شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

وتقرير مراقب الحسابات عليها

SODIC

تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركات خلال العام المالي المنتهي في 2010/12/31

أهم المؤشرات المستخلصة من القوائم المالية للشركة في 31 ديسمبر 2010:-

	عـــام 2010	عـــام 2009	بزيادة %
تحصيلات خلال العام	1,304,157,440جنيه مصرى	724,810,089 جنيه مصرى	80
إيرادات النشاط	519,528,510 جنيه مصري	30,680,737 جنيه مصري	1593
صـــافي الربـــح (الخسارة)	135,294,577 جنيه مصري	(112,543,726) جنيه مصري	
أصول طويلة الأجل	1,831,959,156 جنيه مصري	1,563,285,080 جنيه مصري	17
حقوق المساهمين	2,407,474,554جنيه مصري	1,758,433,873 جنيه مصري	37
عملاء و اوراق قبض	2,118,880,118 جنيه مصري	1,854,539,937 جنيه مصري	14
عملاء دفعات حجز	3,653,293,954 جنيه مصري	2,613,222,040 جنيه مصري	40
أعمال تحت التنفيذ	2,675,287,375 جنيه مصري	1,710,147,591 جنيه مصري	56

وهذا يعكس النتائج التاليه:-

- النقدية المتاحة آخر العام 945 مليون جنيه
- إجمالي الأيرادات 520 مليون جنيه نتج عنها ارباحاً 135 مليون جنيه
- اجمالي العملاء والشيكات واوراق القبض 119 2 مليون جنيه .
- اجمالي القروض و التسهيلات الائتمانية متوسطة الأجل 133مليون جنيه
- المستحقات لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة 192 مليون جنيه والمستحقة السداد خلال الخمس سنوات القادمة.

توزيعات الأرباح المقترحة :

م	البيـــــــان	المبلغ بالجنيه المصري
1-	توزيعات نقدية للمساهمين بواقع 4 جنيه للسهم الواحد	145,082,156
2-	توزيعات العاملين	20,000,000

هذا وقد حققت شركة "سوديك" انجازات هامة خلال العام المالي 2010 تتمثل فيما يلي :-

1- بلغت مبيعات الشركة من المشروعات المختلفة خلال العام 2 مليار جنيه بنسبة نمو تفوق 100% عن العام السابق.

2- بلغت المتحصلات خلال العام 1.304 مليار جنيه

3- بلغت الاعمال المنفذة خلال العام 965 مليون جنيه

4- إطلاق مشاريع Eastown/Westown بعقود مبيعات تخطت 847 مليون جنيه .

5- تسليم وحدات مشروع الجريا للعملاء

- قامت الشركة بتسليم عدد 110 وحدة بقيمة اجمالية 266 مليون جنيه.

6- قيام الشركة باستثمار مبلغ 60.5 مليون دولار أمريكي للاستحواذ على 50 % من شركة بالميرا للتنمية العقارية بسوريا التي تملك 3 مليون متر مربع اراضي.

7- فوز الشركة بمناقصة عامة طرحتها الحكومة المصرية لتطوير مركز تجاري بمدينة المنصورة، محافظة الدقهلية على مساحة 63 ألف متر مربع.

8- توقيع اتفاقية قرض مع بنك الإسكندرية، حيث تحصل الشركة بمقتضى الاتفاقية على قرض مباشر بقيمة 350 مليون جنيه.

9- تجزئة القيمة الاسمية لسهم الشركة .

- وافق مجلس إدارة الشركة على تقديم إقتراح إلى الجمعية العامة غير العادية للشركة لتجزئة القيمة الأسمية للسهم البالغة 10 جم لتصبح القيمة الأسمية للسهم 4 جنيه مصري وجار السير فى اجراءات التجزئة.

النظرة المستقبلية لعام 2011

1- استمرار الشركة فى تنفيذ مشاريعها المختلفة و الالتزام بالجدول الزمنى للمشاريع ومواعيد التسليم التعاقدية

2- التزام الشركة بالمواعيد السابق إعلانها لإطلاق مشاريعها لعام 2011.

3- الحفاظ على جميع العاملين بها تأكيداً منها على استمرارها فى تنفيذ كافة مشروعاتها.

نائب رئيس مجلس الإدارة
و العضو المنتدب

ماهر رفيق مقصود

تحريراً في : 15 / 3 / 2011

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	-
الميزانية المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٣
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٤
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٥ - ٥٨

KPMG

حـازم حسـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مرتفعات الاهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهـــرة الكبـرى
كـود بريـــدي : ١٢٥٥٦ الأهـــرام

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ – ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ – ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني :egypt@kpmg com.eg
صنـــدوق بـريـــد رقـــم ٤٨ الأهـــرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك" (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في ابداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة اداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهنى للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

KPMG

حـــازم حســن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة.

حازم حسن

سجل مراقبي حسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

حـــازم حســن KPMG

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٦ مارس ٢٠١١

شركة المساهمة من لتطوير للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	ايضاح	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري
الأصول طويلة الأجل			
أصول ثابتة	(٦)	٨٨ ٣٩٥ ٨٦٠	٥١ ١٥٤ ١٥٧
أصول غير ملموسة	(٧)	-	١٩ ٤٣٥
مشروعات تحت التنفيذ	(٨)	٤٣ ٠٣٠ ٤٣٤	١٢ ٣٨٠ ٩٦١
إستثمارات فى شركات شقيقة	(٩)	٣٥٠ ٠٠٠	-
إستثمارات فى أوراق مالية متاحة للبيع	(١٠)	٤ ٣٥٠ ٠٠٠	٤ ٢٨٠ ٥٠٠
فائد تحت حساب استثمارات فى شركات تحت التأسيس	(١١)	-	٢٥ ٧٩٩ ٥٠٠
إستثمارات عقارية	(١٢)	٤٢٠ ٠١٩ ١٧٣	٣٠٦ ٢٠٩ ٧١٠
دفعات مقدمة لاقتناء إستثمارات عقارية		١٤ ١٩١ ٣٤٣	-
عملاء ومدينون وأوراق قبض	(١٣)	١ ٢٦٠ ٧٧٦ ٨٧٢	١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤
أصول ضريبية مؤجلة	(١٤)	١ ٤٤٤ ٩٧٤	٤٨ ٦٧٨ ٧٠٣
إجمالى الاصول طويلة الأجل		١ ٨٢١ ٩٥٩ ١٥٦	٤ ٥٢٣ ٢٨٥ ٠٨٠
الأصول المتداولة			
بضائع تامة جاهزة للبيع	(١٥)	٣ ٩٩٧ ٢٢٥	٤٩٣ ٩١٠
مخزون واعتمادات مستندية		٢ ٨٠٠ ١٢٩	٨٩٨ ٣٦١
اعمال مقاولات تحت التنفيذ		-	١٩٧ ٠٥٩
أعمال تحت التنفيذ	(١٦)	٢ ٦٧٥ ٢٨٧ ٣٧٥	١ ٧١٠ ١٤٧ ٥٩١
مبالغ مستحقة من العملاء - مقاولات		١٢ ١٨٥ ١٧٧	٨ ٦٥٩ ٤٣٥
عملاء وأوراق قبض	(١٧)	٨٥٨ ٦٠٣ ٢٤٦	٧٣٩ ٧٧٧ ٤٢٣
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٨)	٤٩٦ ٩٧٤ ٩٢٨	٣٩١ ٩١٢ ٤٦٩
قروض لمشروعات مشتركة	(١٩)	٧٠ ٩٥٨ ٤٧١	-
استثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة	(٢٠)	٨٦ ٩٨٨ ٩١٥	١١٩ ٠٤٥ ٤٦٠
استثمارات فى أذون خزانة		٥ ١٢٧ ٩٩٢	-
نقدية بالبنوك والصندوق	(٢١)	٨٥٣ ٢٥٤ ٢١٠	٤٨٢ ٩٩٦ ٤٨٠
إجمالى الاصول المتداولة		٥ ٠٦٩ ١٨٢ ٦٧٣	٣ ٤٥٣ ١٢٨ ١٨٨
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(٢٢)	١٢٤ ٨٧١ ٨١٦	٩٩ ٤١٢ ٩٠٣
بنوك - تسهيلات ائتمانية	(٢٣)	٨٦ ٩٠٣ ٦٢٢	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨
قروض طويلة الأجل- الجزء المتداول	(٣٧)	٢ ١١١ ٤٦٣	-
تمويل إسلامي (مرابحة)	(٢٤)	١ ٣٧٩ ٧٢٦	-
عملاء - دفعات حجز	(٢٥)	٣ ٦٥٣ ٢٩٣ ٩٥٤	٢ ٦١٣ ٢٢٢ ٠٤٠
مبالغ مستحقة للعملاء - مقاولات		١ ٦٨٣ ٥٢٨	١ ٠٧١ ٨٧٤
مقاولون وموردون وأوراق دفع	(٢٦)	١١٦ ٣٢٥ ٨٨٤	٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٢٧)	٣١٠ ٠٥٣ ٨٧٠	٢١٢ ٢٥٣ ٢٢٢
اجمالى الالتزامات المتداولة		٤ ٣٠٧ ٦٢٨ ٩٢٣	٣ ١١٢ ١٤٢ ٦٨٧
رأس المال العامل		٧٦١ ٥٥٣ ٧٤٠	٣٤٠ ٩٨٥ ٥٠١
إجمالى الاستثمار		٢ ٥٩٣ ٥١٢ ٨٩٦	١ ٩٠٤ ٢٧٠ ٥٨١
ويتم تمويله على النحو التالي:-			
حقوق الملكية			
رأس المال المرخص به	(٢٩)	٢ ٨٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل	(٢٩)	٣٦٢ ٧٠٥ ٣٩٠	٢٨٤ ١٣٣ ٩١٠
المسدد تحت حساب زيادة رأس المال المصدر وعلاوة الاصدار		-	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦
إحتياطي قانوني	(٣٠)	١٨١ ٣٥٢ ٦٩٥	١٤١ ٩٠٩ ٣٢٠
احتياطي خاص - علاوة إصدار أسهم	(٣١)	١ ٣١٦ ٩٢١ ٥٦٩	٦١٢ ٤٣٩ ٣٥٤
أرباح مرحلة		٣٧٧ ٦٢٤ ٩٣٥	٤٩١ ٧٦٤ ٣٠٧
أسهم خزينة	(٣٣)	(٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢)	(٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢)
المسدد لحساب نظام الاثابة والتحفيز	(٣٤)	١٨ ٧٥٠ ٠٠٠	١٣ ٧٥٠ ٠٠٠
صافي ربح (خسارة) العام		١٣٤ ٠٦١ ٩٥٦	(١١٤ ٣٨٢ ٨٧١)
فروق ترجمة القوائم المالية للمنشآت الأجنبية	(٣٢)	(٤٨٢ ٤٤٦)	-
إجمالي حقوق الملكية الخاصة بالشركة		٢ ٣١٤ ٤٢٥ ٨٥٧	١ ٧٣٤ ٦٧٤ ٧٩٤
حقوق الأقلية	(٢٨)	٩٢ ٠٤٨ ٦٩٧	٢٥ ٧٥٩ ٠٧٩
إجمالي حقوق الملكية		٢ ٤٠٧ ٤٧٤ ٥٥٤	١ ٧٥٨ ٤٣٣ ٨٧٣
التزامات طويلة الأجل			
قروض طويلة الأجل	(٣٦)	٤٢ ٠٠٧ ٧٥٢	-
المستحق للهيئة العامة لمشروعات التعمير والتنمية الزراعية	(٣٧)	٤٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-
أوراق دفع	(٣٨)	١٢٤ ٥٣٠ ٥٩٠	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨
إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل		١٨٩ ٠٣٨ ٣٤٢	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨
اجمالي حقوق الملكية والالتزامات طويلة الاجل		٢ ٥٩٣ ٥١٢ ٨٩٦	١ ٩٠٤ ٢٧٠ ٥٨١

* الايضاحات المرفقة فى الصفحات من (٥) الى (٥٨) تعتبر جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها .

المدير المالي والاداري

عضو مجلس الإدارة

نائب رئيس مجلس الإدارة
وعضو مجلس الادارة المنتدب

شركة المعادى من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	ايضاح رقم	٢٠١٠ جنيه مصرى	٢٠٠٩ جنيه مصرى
مبيعات العقارات والاراضى	(٣٩)	٤٦٨ ١٤٧ ٤٩٦	٧٤٢ ٢٦٥
ايرادات عقود المقاولات المنفذة		٣٩ ٢١٠ ٦٠٢	٢١ ٥٠٠ ٤٤٩
ايرادات خدمات استشارات ترويج وتسويق عقارات		٩٤٤ ٤٧٩	١ ٨١٦ ٦١٩
ايرادات خدمات مدينة بغرلى هيلز		٩ ١٦٩ ٦٦٧	٦ ٦٢١ ٤٠٤
ايرادات خدمات مشروع الحريا		٧٩٠ ٨٧٨	-
ايرادات أخرى		١ ٢٦٥ ٣٨٨	-
اجمالى ايرادات النشاط		٥١٩ ٥٢٨ ٥١٠	٣٠ ٦٨٠ ٧٣٧
تكلفة مبيعات العقارات والاراضى	(٤٠)	(٢٠٦ ٧٧٧ ٦٥١)	(٧٠٤ ٥٩٠)
تكاليف عقود المقاولات المنفذة		(٣٣ ٧٥٦ ٨٥٨)	(١٥ ٦٨٣ ٩٨٠)
تكاليف خدمات استشارات ترويج وتسويق عقارات		(٧٤٢ ٦٠٧)	(١ ٠٤٩ ٧٤٢)
تكاليف خدمات مدينة نغرلى هيلز		(٢٠ ٨٦٥ ٩٦٥)	(١٥ ٥١٧ ٥٣٨)
تكاليف خدمات مشروع الجريا		(٩١٦ ٣٥٦)	-
تكاليف أخرى		(٣ ١٥٠ ٩٠٥)	-
إجمالي تكاليف النشاط		(٢٦٦ ٢١٠ ٣٤٢)	(٣٢ ٩٥٥ ٨٥٠)
مجمل الربح (الخسارة)		٢٥٣ ٣١٨ ١٦٨	(٢ ٢٧٥ ١١٣)
ايرادات تشغيل أخري	(٤١)	٦٢ ١٤٨ ١٣٤	٤٦ ١٧٦ ٤٧٨
أرباح بيع استثمارات في شركات تابعة	(٤٢)	٣٢ ٠٢٧ ٢٧٢	-
مصروفات بيعية وتسويقية	(٤٣)	(٦٩ ٦٢٧ ٧٣٠)	(٤٥ ٨٩٧ ٨٤٦)
مصروفات إدارية وعمومية	(٤٤)	(١٢٨ ٩٨٤ ٨٦٥)	(١١٢ ٢١٣ ٥٢٠)
مصروفات تشغيل اخري	(٤٥)	(١٦ ٨٥٨ ٠٩٠)	(٢٢ ٨٠٢ ٥١٩)
الارباح (الخسائر) الناتجة من التشغيل		١٣٢ ٠٢٢ ٨٨٩	(١٣٧ ٠١٢ ٥٢٠)
إيرادات تمويلية	(٤٦)	٨٥ ١٥٥ ٧٥٣	١٩ ٦٨٣ ٢١٨
مصروفات تمويلية	(٤٧)	(٢٦ ٧١٦ ٤٨٨)	(٢٠ ٥٨٠ ٥٣٧)
صافي الإيرادات (المصروفات) التمويلية		٥٨ ٤٣٩ ٢٦٥	(٨٩٧ ٣١٩)
نصيب الشركة فى أرباح الشركات الشقيقة	(٩)	-	-
صافي ربح (خسارة) العام قبل ضريبة الدخل		١٩٠ ٤٦٢ ١٥٤	(١٣٧ ٩٠٩ ٨٣٩)
يخصم : مصروف ضريبة الدخل (منفعة)	(٤٨)	٥٥ ١٦٧ ٥٧٧	(٢٥ ٣٦٦ ١١٣)
صافي ربح (خسارة) العام		١٣٥ ٢٩٤ ٥٧٧	(١١٢ ٥٤٣ ٧٢٦)
صافي ربح العام للاتى:-			
نصيب الشركة القابضة		١٣٤ ٥٦١ ٩٥٦	(١١٤ ٣٨٢ ٨٧١)
نصيب حقوق الاقلية فى أرباح وخسائر الشركات التابعة		٧٣٢ ٦٢١	١ ٨٣٩ ١٤٥
صافي ربح (خسارة) العام		١٣٥ ٢٩٤ ٥٧٧	(١١٢ ٥٤٣ ٧٢٦)
نصيب السهم في الارباح (الخسائر) (جنيه مصري / للسهم)	(٤٩)	٣,٢٨	(٤,٠٣)

* الإيضاحات المرفقة فى الصفحات من (٥) الى (٥٨) تعتبر جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية للمجموعة وتقرأ معها .

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح رقم	رأس المال المصدر والمدفوع	المسدد تحت حساب زيادة رأس المال المصدر وعلاوة الإصدار	احتياطي قانوني	احتياطي خاص - علاوة أصدار أسهم	أسهم خزينة	فروق ترجمة القوائم المالية المتراكمة	شهرة	الحساب نظام الإثابة	أرباح مرحلة	صافي ربح (خسارة) العام	إجمالي حقوق ملكية الشركة	حقوق الأقلية	إجمالي حقوق الملكية
		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في أول يناير ٢٠٠٩		٢٨١ ١٣٣ ٦٦٠	-	١٣٦ ٠٦٦ ٩٨٠	٩١٦ ٤٢٩ ٣٩٤	(٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	٨ ٧٥٠ ٠٠٠	٤١٥ ٥٨٦ ٩٣٠	٣٧ ٢٥٨ ٠٧٩	١ ٧٨٧ ٣٤٢ ٠١٦	٤٤ ٥١٠ ٧٨١	١ ٨٣٢ ٣٥٢ ٧٩٧
المحمد تحت حساب زيادة رأس المال وعلاوة الاصدار		-	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦	-	-	-	-	-	-	-	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦	-	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦
المحول للاحتياطي القانوني		-	-	٩ ٣٣٩ ٢٥٠	-	-	-	-	-	(٩ ٣٣٩ ٢٥٠)	-	-	-
المحول للأرباح المرحلة		-	-	-	-	-	-	-	-	٢٧ ٢٥٥ ٠٧٩	(٢٧ ٢٥٨ ٠٧٩)	-	-
التوزيعات المدفوعة		-	-	-	-	-	-	٥ ٠٠٠	-	-	-	-	-
أسهم خزينة مشتراه		-	-	-	-	(٧ ٩٤٩)	-	-	-	-	-	-	(٧ ٩٤٩)
حقوق الأقلية		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٦٣ ٠٣٩)	(٦٣ ٠٣٩)
أرباح بيع حقوق الأقلية		-	-	-	-	-	-	-	-	٦٥٣ ٤٠٩	-	٦٥٣ ٤٠٩	٦٥٣ ٤٠٩
أرباح مقابض حقوق الأقلية		-	-	-	-	-	-	-	-	٦٠٧ ٧٤٥	-	-	(٦٠٧ ٧٤٥)
صافي خسارة العام		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١١٤ ٣٨٢ ٨٧١)	[١١٤ ٣٨٢ ٨٧١]	١ ٨٣٩ ١١٥	(١١٢ ٥٤٣ ٧٢٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		٢٨١ ١٣٣ ٦٦٠	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦	١٤٦ ٠٠٦ ٢٣٠	٩١٦ ٤٢٩ ٣٩٤	(٨٠ ٠١٧ ٩٤٩)	-	١٣ ٧٥٠ ٠٠٠	٤٩٦ ٧٦٤ ٣٠٦	(١١٦ ٣٨٢ ٨٧١)	١ ٧٢٩ ٧٧٤ ٩٢٥	٩٥ ٧٥٩ ٠٧٩	١ ٨٣٥ ٤٣٤ ٨٧٤
زيادة رأس المال وعلاوة إصدار الأسهم	(٢٩)	-	٤٦٦ ٩٢٩ ٠٥٤	-	-	-	-	-	-	-	-	٤٦٦ ٩٢٩ ٠٥٤	-	٤٦٦ ٩٢٩ ٠٥٤
المحول للاحتياطي القانوني		-	-	-	-	-	-	-	-	(١١٦ ٣٨٢ ٨٧١)	١١٦ ٣٨٢ ٨٧١	-	-	-
إهلاك رأس المال المصدر	(٢٩)	٧٨ ٥٧١ ٤٣٠	(٧٨ ٥٧١ ٤٣٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول للاحتياطي القانوني	(٣٠)	-	(٣٩ ٤٤٦ ٣١٥)	٣٩ ٤٤٦ ٣١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المحول للاحتياطي العام - علاوة الاصدار	(٣١)	-	(٤٣١ ٩٨٢ ٩١٥)	-	٤٣١ ٩٨٢ ٩١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أسهم - نظام الإثابة حقل العام	(٣٤)	-	-	-	-	-	-	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	-	-
حقوق الأقلية		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٦٩ ٨٠٠ ١٩٩	٦٩ ٨٠٠ ١٩٩
فروق ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة	(٣٩)	-	-	-	-	-	(٤٨٣ ٤٤٦)	-	-	-	-	(١٨٣ ٤٤٦)	-	(١٨٣ ٤٤٦)
أرباح شراء حقوق الأقلية	(٣٨)	-	-	-	-	-	-	-	-	٢١٣ ٤٢٩	-	٢٤٣ ٤٢٩	(٩٤٣ ٦٩٩)	-
صافي ربح العام		-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٣٤ ٠٦١ ٩٣٦	١٣٤ ٠٦١ ٩٣٦	٧٣٤ ٦٢١	١٣٥ ٧٩٦ ٥٧٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		٣٦١ ٧٠٥ ٣٩٠	-	١٨١ ٣٩١ ٦٦٥	١٣٨٩ ٩٢١ ٥٦٩	[٨٠ ٠٠٣ ٤١٩]	[٤٨٣ ٤٤٦]	١٨ ٧٥٠ ٠٠٠	٣٧٧ ٩٢٤ ٩٣٠	١٣٤ ٠٦١ ٩٣٦	٢٤٠٧ ١٧٤ ٠٥٤	٩٦ ٠١٨ ٩٩٧	٢٤٠٣ ١٩٣ ٠٥١

(المذكرات المرفقة في الصفحات من (٥) الى (٣٨) تعتبر جزءا متمما لهذه القوائم المالية المجمعة (فقد معها .

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سودك"

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	إيضاح	٢٠١٠	٢٠٠٩
	رقم	جنيه مصري	جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي ربح (خسارة) العام قبل الضريبة الدخلة		١٩٠ ٤٩٤ ١٥٤	(١٤٧ ٩٠٩ ٨٣٩)
تسويات -			
إهلاك أصول ثابتة ومرحلات مؤجرة		٩ ٥٨٥ ٤١٩	٦ ٠٥٨ ٦٨٣
استهلاك أصول أخرى		١٩ ٤٥٥	١٩ ٤٣٣
إيرادات استثمارات		(٢٥٠ ٩٤٧)	-
أرباح رأسمالية		(٥٨ ٢٤٥)	(٦٠ ٩٨٨)
خسائر رأسمالية		٣٧٧ ١٥٤	-
أرباح بيع إستثمارات في شركات تابعة		(٢٢ ٠٢٧ ٢٧٢)	-
أرباح بيع استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة		(٨٥١ ١٢٧)	-
ناتج تقييم استثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة		(٥ ١٠٤ ٢٠١)	(٤ ٩٤٢ ٣٦١)
مخصصات مكونة	(٢٠)	٣٩ ٢١٨ ٩٨٩	٥٦ ٠٤٨
مخصصات انتفى الغرض منها		(١ ٨٥٣ ٧٢٨)	-
الزيادة في نصيب الشركة في القيمة العادلة لصافي أصول المشروع المشترك عن أعمال المجمع	(١٥)	(٢٣ ٨٩٢ ٤٨)	-
خسائر الانخفاض في قيمة المدينون والأرصدة المدينة الأخرى		-	٣ ٠٠٠
المدفوعات المبنية على أسهم المسددة في شكل أسهم	(٣٤) و (٢٦)	- ٥	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
ربح (خسارة) التشغيل قبل التغيرات في بنود رأس المال العامل		١٧٠ ٤٢٦ ٣١٤	(١٢٩ ٧٨٤ ٠٢٥)
التغير في بنود رأس المال العامل			
التغير في المخزون والإضافات المستحدثة		(٥ ٤٠٥ ٠٨٢)	١٨٤ ٤٨٠
التغير في أعمال تحت التنفيذ		(٩١٥ ٤٣٩ ٧٨٤)	(٣٠٥ ٦٣٣ ٠١٩)
التغير في إستثمارات عقارية		(١٣٣ ٩٨٦ ٣٤٧)	-
التغير في صافي أصول والتزامات المشروع المشترك		٢٧٦ ٠٩٤ ٩٧٨	-
دفعات مقدمة لإقامة إستثمارات عقارية		(١٤ ١٩١ ٢٤٢)	-
التغير في مبالغ مستحقة من العملاء - مقاولات		(٣ ٥٢٠ ٧٤٢)	(٦ ١٨٤ ٦٣٣)
التغير في أعمال المقاولات تحت التنفيذ		١٩٧ ٠٥٩	٢٩٢ ٢٥٤
التغير في عملاء وأوراق قبض		(٢٢١ ٩٩٢ ٠١٠)	٤٠ ٩٦٠ ١٨١
التغير في مدينون وأرصدة مدينة أخرى		(١٠٨ ٣٩٧ ٤٥٩)	٢٨ ٧٢٣ ٥٠٢
المستخدم من المخصصات	(٢٠)	(١ ٩٠١ ٨٨٨)	(٤ ٢٩٦ ٤١١)
التغير في عملاء - دفعات حجز		٤١٤ ٠٧١ ٠١٠	١٤٩ ٥٨٦ ١٤٩
مبالغ مستحقة للعملاء - مقاولات		٦١١ ٦٥٤	١ ٠٧٨ ٨٧٤
التغير في مقاولين وموردون وأوراق دفع		٤ ١٨٥ ٥٤٦	١٦ ٣٦٧ ٦٩٠
التغير في دائنون وأرصدة دائنة أخرى		١١١ ٢٩٣ ٦٩٠	٤٠ ٣١٤ ٨٤٣
ودائع وتأمينات عملاء محتجزة		٢ ٥٩٢ ٨١٩	-
تكلفة أدوات شركات تحت التأسيس أول الفترة		٢٥ ٧٩٩ ٥٠٠	-
بضاعة مسحبة	(٢١) و (٢٩)	٨٢ ٥٦٣ ٠٧٩	(٧١ ١٤٢ ٩٠٦)
التغير في شهادات الاستحقاق (المتحقق خلال سنوات)		٧ ٦٠٠ ٠٠٠	١ ٠٠٠ ٠٠٠
صافي التدفق النقدي الناتج من أنشطة التشغيل		٢٧٨ ١٥٦ ٨١٥	١٥٩ ٧٠٨ ٦٠٢
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ		(٧٨ ٠٩٣ ٧٩٤)	(٢٤ ١٧٤ ٠١٦)
مدفوعات تحت حساب إستثمارات في شركات تحت التأسيس	(١١)	-	(٢٥ ٧٩٤ ٥٠٠)
مدفوعات لاقتناء أستثمارات في شركات تابعة مباشرة		(٣ ٤٢٠ ٨٩٩)	(١ ٩٠٠)
متحصلات من بيع إستثمارات في شركات تابعة		١ ٠٠٠ ٠٠٠	-
مدفوعات لاقتناء أستثمارات في شركات شقيقة		(٢٥٠ ٠٠٠)	-
مدفوعات لاقتناء حصص في مشروعات مشتركة ذوي القدرة المشتركة		(١٥٥ ٤٥٣ ٩٧٥)	-
مدفوعات لاقتناء حصص إضافية في مشروعات مشتركة		(٨٦ ٧٤٨ ٠٦٤)	-
قروض لمشروعات مشتركة	(١٩)	(٧٠ ٩٥٨ ٤٣٤)	-
مدفوعات لشراء إستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع		(٩٩ ٥٠٠)	(٣٠ ٥٠٠)
توزيعات أرباح مستلمة من استثمارات متاحة للبيع		٢٥٠ ٢١٧	-
متحصلات من بيع إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة		٩٨ ٨٨٧ ٦٤٩	-
مدفوعات شراء إستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة		(٦٠ ٨٧٥ ٨١٦)	(١١٤ ٦٠٢ ٠٩٩)
استثمارات لغير حولة		(٥ ١٢٧ ٩٩١)	-
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٥٧٢ ٧٢٤	٤٨٩ ٥٩١
صافي التدفق النقدي المستخدم في أنشطة الاستثمار		(٢١٠ ٠٨٧ ٢٠٦)	(١٤٢ ٤٢٩ ٩٢٤)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
سداد تسهيلات ائتمانية		٣٤ ٦٧٥ ٩٢٩	٩٤ ٠٩٩ ١١١
مدفوعات لسداد مرابحات إسلامية		١ ٢٧٩ ٧٢١	-
المحصل لزيادة رأس المال وعلاوة إصدار زيادة رأس المال	(١٩)	٤٦٧ ١٧٤ ٥٥٣	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦
مصروفات لسداد لسهم زيادة رأس المال	(٣١)	(٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠)	-
حقوق الأقلية		١٩ ٥٥٦ ٩٩٧	٥٩٥ ٧٧٣
مدفوعات لشراء أسهم خزينة		-	(٧ ١٤٢)
تزويدات محفوظة للعاملين		(٣٧ ٠٠٠)	(١ ٦١٤ ٩٩٩)
صافي التدفق النقدي الناتج من أنشطة التمويل		٥٤٥ ٠٥٤ ٥١٥	١٧٨ ٠٨٣ ٦٠٦
فروق ترجمة القوائم المالية المتواصلة		(٤٨٣ ١٤٦)	-
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		٤٩٢ ١٤٣ ٦٢٨	١٧٤ ١٧٠ ٩٣٥
النقدية وما في حكمها أول العام		٢٨٢ ٨٢٧ ٧٠٥	٢٠٨ ١٥٧ ٤٧٠
النقدية وما في حكمها آخر العام	(٢٤)	٨٧٦ ٤٧١ ٣٣٣	٣٨٢ ٨٢٧ ٧٠٥

شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار "سوديك"

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١- **نبذة عامة عن الشركة وانشطتها**

- تأسست شركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار 'سوديك' (الشركة) – شركة مساهمة مصرية – وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية مع مراعاة أحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بموجب قرار وزير الاقتصاد والتعاون الدولي رقم ٣٢٢ لسنة ١٩٩٦ في ١٢ مايو ١٩٩٦. تم قيد الشركة بالسجل التجاري بالجيزة برقم ٦٢٥ بتاريخ ٢٥ مايو ١٩٩٦.

يتمثل غرض الشركة في الأتي:-

- العمل في مجال شراء الأراضي بغرض مدها بالمرافق وتجهيزها للبناء وتقسيم تلك الأراضي وبيعها أو تأجيرها.
- العمل في مجال المقاولات والإنشاءات المتكاملة والأعمال المكملة لها.
- تخطيط وتقسيم الأراضي وإعدادها للبناء وفقاً لأساليب البناء الحديثة.
- بناء العقارات بأنواعها المختلفة وبيعها وتأجيرها.
- تعمير واستصلاح الأراضي في المجتمعات الجديدة.
- العمل في مجال التنمية السياحية وفي كافة مجالات المنشآت السياحية من بناء فنادق وموتيلات وقرى سياحية وإدارتها أو تأجيرها أو بيعها واستغلالها طبقاً للقوانين واللوائح السارية.
- إنشاء وإدارة وبيع وتأجير المشروعات السكنية والخدمية والتجارية والصناعية والسياحية.
- الاستيراد والقيام بأعمال الوكلاء التجاريين لكل ما هو مسموح به في حدود غرض الشركة.
- التأجير التمويلي بمراعاة أحكام قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥.
- العمل في كافة مجالات نظم وتكنولوجيا المعلومات وأجهزة الكمبيوتر وبرامج الحواسب الآلية (البرمجيات وخدمات الكمبيوتر).
- العمل في كافة مجالات خدمات نظم الاتصالات والانترنت وكذلك المحطات الفضائية والبث الفضائي دون العمل في مجال الأقمار الصناعية.
- الاستثمار في الأنشطة المختلفة والمتعلقة بقطاع البترول والغاز والبتروكيماويات.
- العمل في مجال تنسيق وزراعة الحدائق والطرق والميادين وكذلك تقديم خدمات الأمن والحراسة والصيانة والنظافة.
- العمل في مجال تملك وإدارة المنشآت الرياضية والترفيهية والطبية والتعليمية وكذلك تملك وإدارة المطاعم وتشغيلها (ليس بغرض الإتجار).
- ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

- مدة الشركة ٥٠ عام تبدأ من تاريخ التسجيل في السجل التجاري.
- الشركة القابضة مقيدة بالجدول الرسمي ببورصتي الأوراق المالية بالقاهرة والإسكندرية.
- تتضمن القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في٣١ ديسمبر ٢٠١٠ القوائم المالية لشركة السادس من اكتوبر للتنمية والإستثمار "سوديك" (الشركة القابضة) وشركاتها التابعة (والتى يشار إليهم "بالمجموعة") كما تتضمن نصيب المجموعة فى أرباح وخسائر الشركات الشقيقة.
- يقع مقر الشركة القابضة فى مدينة الشيخ زايد طريق القاهرة / الإسكندرية الصحراوى الكيلو ٣٨ والسيد الأستاذ/ محمد مجدى راسخ هو رئيس مجلس إدارة الشركة القابضة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

أ- الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين و اللوائح السارية.
- تم الموافقه علي اصدار القوائم الماليه من قبل مجلس الاداره المنعقد بتاريخ ١٥ مـارس ٢٠١١.

ب- أسس القياس

أعدت القوائم المالية المجمعة طبقاً لأساس التكلفة التاريخية، فيما عدا ما يلي :-

* الأستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة يتم قياسها بالقيمة العادلة.
* الاستثمارات المتاحة للبيع التي لها قيمة سوقية يتم قياسها بالقيمة العادلة.
* التزامات معاملات المدفوعات المبنية علي الأسهم المسددة نقداً يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج- عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنية المصري والذي يمثل عملة التعامل للمجموعة.

د- إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

- يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي والتقديرات والإفتراضات التى تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها فى ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة معقولة فى ظروف تطبيقها. تمثل نتائج التقديرات والإفتراضات الأساس فى تكوين الحكم الشخصي الخاص بالقيم الدفترية للأصول والإلتزامات بطريقة أكثر وضوحاً من مصادر أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.
- يتم الإعتراف بالتغيير فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو فى فترة التغيير أو الفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

السياسات المحاسبية الموضحة أدناه تم تطبيقها بثبات خلال الفترات المالية المعروضة فى هذه القوائم المالية :-

٣-١ أسس تجميع القوائم المالية المجمعة

٣-١-١ الشركات التابعة

هى تلك الشركات التى تسيطر عليها الشركة القابضة وتتحقق السيطرة عندما يكون لدى الشركة القابضة القدرة على التحكم بشكل مباشر أو غير مباشر فى السياسات المالية والتشغيلية للشركات التابعة بغرض الحصول على منافع من الأنشطة الخاصة بهما. وتشتمل القوائم المالية المجمعة على القوائم المالية للشركات التابعة بداية من تاريخ السيطرة وحتى تاريخ توقف تلك السيطرة وتتمثل الشركات التابعة فى الأتى:-

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة المساهمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ %	نسبة المساهمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ %
شركة سوديك للخدمات العقارية ش.م.م	مصر	١٠٠	١٠٠
شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريك) ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩
شركة بفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات ش.م.م *	مصر	٥٨,٥٩	٥٨,٥٩
شركة سوديك جاردن سيتى للتنمية والاستثمار ش.م.م **	مصر	٥٠	٥٠
شركة سوف إن للمقاولات المتطورة ش.م.م	مصر	٧٠	٥٥
شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح ش.م.م	مصر	٥١	٥١
شركة اليسر للمشروعات والتنمية الزراعية ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩
شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقارى ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩
شركة سوديك سياك للاستثمار العقاري ش.م.م	مصر	٨٠	-
شركة سوديك للحولف والتنمية السياحية ش.م.م	مصر	١٠٠	-
شركة بوليجن للتنمية العقارية ش.ذ.م.م	مصر	١٠٠	-
شركة ويست تاون العقارية ش.ذ.م.م	مصر	١٠٠	-
شركة ويست تاون للتنمية العقارية ش.ذ.م.م	مصر	١٠٠	-
شركة فورتين للاستثمار العقارى ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	-
شركة لاميزون للاستثمار العقارى ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	-
شركة ميرمونى للاستثمار العقارى ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	-
شركة تجارة للمراكز التجارية ش.م.م	مصر	٠,٠٠٠٤	-
شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات ش.م.م	مصر	٩٩,٩٧	-
شركة سوديك الجريا للاستثمار العقارى ش.م.م	مصر	٩٩,٩٩	-
شركة سوديك سوريا شركة ذات مسئولية محدودة ***	سوريا	١٠٠	-

* تبلغ نسبة المساهمة القانونية في شركة بفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات ٧٤,٨٪ تتضمن ١٦,٢١٪ تمثل أسهم انتقالية بأسم الشركة حالياً وسوف يتم نقل ملكيتها إلى المساهمون الفعليون (ملاك الوحدات) .

** تساهم الشركة فى رأس مال شركة سوديك جاردن سيتى للتنمية والاستثمار بالإشتراك مع بعض أعضاء مجلس الإدارة والشركات المملوكة لهم.

*** بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠١٠ تم تأسيس شركة سوديك سوريا – شركة ذات مسئولية محدودة – بهدف إقتناء حصة قدرها ٥٠% فى رأس مال شركة بالميرا – سوديك للتطوير العقارى المحدودة – شركة ذات مسئولية محدودة- مسجلة وتعمل فى دولة سوريا.

٣-١-٢ **الشركات الشقيقة**

هى تلك الشركات التى يكون للمستثمر فيها تأثير هام وليس سيطرة على السياسات المالية والتشغيلية الخاصة بها وتشتمل القوائم المالية المجمعة على نصيب الشركة القابضة فى الأرباح أو الخسائر المحققة فى الشركات الشقيقة وفقا لطريقة حقوق الملكية وذلك بداية من وجود التأثير الهام للشركة القابضة حتى تاريخ توقف هذا التأثير الهام.

٣-١-٣ **المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة**

المشروعات المشتركة هى تلك المنشآت التى يكون للمجموعة سيطرة مشتركة على أنشطتها والتى تتم بموجب اتفاق تعاقدى، يتطلب موافقة بالاجماع على القرارات التشغيلية والمالية الاستراتيجية. ويتم المحاسبة عن المشروعات المشتركة باستخدام طريقة التجميع النسبى وتشتمل القوائم المالية المجمعة على نصيب المجموعة فى صافى أصول المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة وذلك من بداية وجود السيطرة المشتركة وحتى تاريخ توقف تمتع الشركة برقابة أو سيطرة مشتركة على المنشآت ذات السيطرة المشتركة.

٣-١-٤ **المعاملات المستبعدة عند التجميع**

تم إستبعاد كافة الأرصدة المتبادلة وأيه أرباح وخسائر أو ايردات ومصروفات غير محققة ناتجة من المعاملات المتبادلة عند إعداد القوائم المالية المجمعة، كما تم إستبعاد الأرباح الغير محققة الناتجة من المعاملات مع الشركات الشقيقة فى حدود نصيب المجموعة فى تلك الشركات الشقيقة وكذا إستبعاد الخسائر الغير محققة بنفس الطريقة الخاصة بالأرباح الغير محققة ولكن فى الحدود التى لا يوجد بها مؤشر للأنخفاض فى القيمة.

٣-٢ **ترجمة المعاملات بالعملات الاجنبية**

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة وقت التعامل. و فى تاريخ الميزانية المجمعة يتم ترجمة أرصدة الأصول و الإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية إلى الجنيه المصري وفقاً لأسعار الصرف السائدة فى ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل المجمعة، ويتم ترجمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة غير النقدية والمقومة بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بإستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة.

ترجمة القوائم المالية للعمليات الأجنبية

يتم ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة التي تمسك حساباتها بالعملات الاجنبية إلى الجنية المصرى. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات الخاصة بتلك الشركات على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية المجمعة كما يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال الفترة. أما حقوق الملكية فيتم ترجمتها وفقاً لأسعار الصرف التاريخية وتدرج فروق الترجمة الناتجة ضمن حقوق الملكية.

٣-٣ **الأصول الثابتة و الإهلاك**

أ- **الإعتراف والقياس الأولى**

يتم إثبات الأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك (٣-٣-ج) وخسائر الأنخفاض فى قيمة الاصول (٣-١٣).

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. و بالنسبة للأصول التى يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة المواد والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التى تلزم لجعل الأصل فى الحالة التى

يتم تشغيلها بها في موقعها و في الغرض الذى تم اقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول.
يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة بند من بنود الأصول الثابتة التى تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة .

ب- **التكاليف اللاحقة على الإقتناء**

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع إقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم الإعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

ج- **الإهلاك**

يتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجى المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

الأصل	السنوات
مباني وإنشاءات	٢٠-١٠
كرفانات	١٠-٥
وسائل نقل وانتقال	٥
أثاث وتجهيزات مكتبية	١٠-٤
أجهزة مكتبية واتصالات	٥
تحسينات فى أماكن مؤجرة من الغير	٥
مولدات وآلات ومعـــدات	٥-٢
أدوات مطبـــخ	١٠
أبار وطلمبات وشبكات	٤
تحسينات في أماكن مستأجرة	٥ سنوات أو مدة العقد أيهما اقل

٣-٤ **الأصول غير الملموسة**

٣-٤-١ **الشهرة**

تتمثل الشهرة في قيمة الزيادة في تكلفة إقتناء الشركة التابعة عن نصيب الشركة الأم (القابضة) في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات والالتزامات المحتملة للشركة المقتناة، وتدرج الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المجمعة، ولا يتم رد خسائر الانخفاض فى قيمة الشهرة لاحقاً، وفي حالة وجود شهرة سالبة فإنه يتم الاعتراف بها مباشرة بقائمة الدخل.

٣-٤-٢ **الاصول غير الملموسة الاخرى**

ا- **الإعتراف**

يتم معالجة الأصول ذات الطبيعة الغير نقدية والتى يمكن تحديدها وليست لها وجود مادى والمقتناه لأغراض النشاط والمتوقع أن يتدفق منها منافع مستقبلية كأصول ملموسة وتتضمن الأصول الغير ملموسة وبرامج الكمبيوتر.

ب- القياس الأولى

يتم قياس الأصول غير الملموسة بالتكلفة والتى تتمثل فى السعر النقدى فى تاريخ الإثبات. وفى حالة تأجيل السداد لفترات تزيد عن فترات الإئتمان المتبعة فأنه يتم الإعتراف بالفرق بين السعر النقدى وإجمالى المبلغ المسدد كفائدة. يتم عرض الأصول غير الملموسة بالصافى بعد خصم الإستهلاك (٣-٤-٢- د) وخسائر الانخفاض فى قيمة الاصول (٣– ١٣).

جـ- النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة على إقتناء الأصول غير الملموسة المرسملة فقط عندما تزيد هذه النفقات من المنافع الإقتصادية المستقبلية الخاصة بالأصل المتعلق به. يتم تحميل كافة النفقات الأخرى على قائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

د- الإستهلاك

يتم تحميل الإستهلاك على قائمة الدخل وفقا لطريقة القسط الثابت وعلى مدار الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة إذا كان العمر الإنتاجى للأصول الغير ملموسة غير محدد فأنه يتم إجراء إختبار الإنخفاض فى القيمة بصفة منتظمة فى تاريخ كل ميزانية للأصول غير الملموسة. هذا ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة من التاريخ الذى تكون فيها متاحة للإستخدام. وتتراوح الأعمار الأنتاجية من ٢ الى ٧ سنوات.

٣-٥ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة طبقاً للقياس الأولى. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التى يتم تشغيلة بها وفى الغرض الذى أقتنى من أجلة. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض منها.

٣-٦ الإستثمارات العقارية

تتمثل الإستثمارات العقارية في الأراضي المحتفظ بها والغير محدد أوجه استخدامها أو المحتفظ بها لبيعها على المدى الطويل وكذلك الأراضي والمباني المؤجرة (إيجار تشغيلي) للغير ويتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاهلاك وخسائر الانخفاض فى القيمة "Impairment" ويتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الإستثمارات فى تاريخ الميزانية المجمعة إلا إذا كانت هناك حالات يصعب معها تحديد القيمة العادلة لأي من هذه الإستثمارات بطريقة معقولة وفي هذه الحالة يتم الافصاح عن ذلك.

٣-٧ الإستثمارات

أ- الإستثمارات المتاحة للبيع

يتم إثبات الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع مبدئياً بالتكلفة و يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إلا إذا كان لايمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها)، ويتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة في بند منفصل ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد الأصل فأنه يتم إثبات ما سبق الاعتراف به من أرباح أو خسائر ضمن حقوق الملكية في قائمة الدخل المجمعة باستثناء خسائر الانخفاض في القيمة.

هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في قيمة الأصول (٣-١٣).

يتم إثبات أو إستبعاد الأدوات المالية المبوبة كاستثمارات متاحة للبيع في تاريخ الإرتباط بشراء أو بيع الاستثمارات.

ب- **الإستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة**

يتم تبويب الاستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة، ويدرج الناتج سواء ربح أو خسارة فى قائمة الدخل.

٣-٨ **وحدات تامة جاهزة للبيع**

تثبت الوحدات التامة الجاهزة للبيع بالتكلفة أوصافى القيمة البيعية أيهما أقل وتحدد التكلفة علي أساس حاصل ضرب إجمالي مساحة الوحدات التامة الجاهزة للبيع المتبقية في تاريخ الميزانية المجمعة في متوسط تكلفة المتر لتلك الوحدات (تتمثل تكلفة المتر فى تكلفة الارض والمرافق والانشاءات والمصروفات الاخرى غير المباشرة).

٣-٩ **أعمال تحت التنفيذ**

يتم تجميع كافة التكاليف المرتبطة بأعمال تحت التنفيذ فى حساب أعمال تحت التنفيذ لحين إتمام هذه الأعمال حيث تنقل حينئذ لبند وحدات تامة جاهزة للبيع. وتثبت قيمة الأعمال تحت التنفيذ بالميزانية المجمعة بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للإسترداد أيهما أقل.

٣-١٠ **أعمال المقاولات تحت التنفيذ**

تتمثل الاعمال تحت التنفيذ (مستحق من العملاء) فى إجمالى قيمة الاعمال المنفذة للعملاء ولم يصدر عنها مستخلصات معتمدة من العملاء ومن المتوقع تحصيل قيمتها من العملاء وفقا للتعاقدات المبرمة معهم , تقاس قيمة الاعمال تحت التنفيذ بالفرق بين الايرادات المقدرة وفقا لنسبة الاتمام وبين المبالغ المحصلة من المستخلصات الفعلية الصادرة عن العملاء .

تتضمن تكاليف عقود الانشاءات جميع التكاليف المباشرة مثل تكلفة المواد والمهمات وأهلاك المعدات والعمالة . كما تتضمن أيضا التكاليف غير المباشرة المتكبدة بمعرفة الشركة مثل العمالة غير المباشرة والصيانة , كما تتضمن التكلفة أيضا المصروفات العمومية والادارية المرتبطة مباشرة بهذه الاعمال. يتم تكوين مخصصات للخسائر المقدرة بالنسبة للعقود غير المكتملة خلال الفترة التى قدرت فيها هذه الخسائر .

يتم الاعتراف بالاعمال تحت التنفيذ (مستحق من العملاء) ضمن الاصول المتداولة بالميزانية المجمعة وفى حالة زيادة المبالغ من المستخلصات الفعلية الصادرة من العملاء عن الايرادات المقدرة وفقا لنسبة الاتمام فيتم الاعتراف بالفرق (مستحق للعملاء) كالتزامات متداولة .

٣-١١ **العملاء وأوراق القبض والمدينون**

يتم إثبات العملاء وأوراق القبض والمدينون بالقيمة الاسمية مخصوماً منها قيمة المبالغ المتوقع عدم تحصيلها والتي يتم تقديرها عندما يكون من غير المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل كما يتم تخفيض قيمة رصيد العملاء والمدينون بقيمة الديون الرديئة عند تحديدها.هذا ويتم إثبات الأرصدة المدينة الاخري بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض فى قيمة الاصول (٣-١٣) ويتم إثبات العملاء وأوراق القبض طويلة الاجل مبدئيا بالقيمة العادلة، ثم يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلى.

٣-١٢ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والشيكات تحت التحصيل والودائع تحت الطلب التي لها تواريخ استحقاق لمدة لا تزيد عن ثلاث شهور من تاريخ الشراء وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالمجموعة.

٣-١٣ الانخفاض في قيمة الاصول

أ- الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي انخفض قيمته إذا كانت هناك أدلة موضوعية تبين أن هناك حدث أو أكثر يؤدى الى تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لهذا الأصل .
- يتم حساب خسارة الإنخفاض فى القيمة المتعلقة بأصل مالي تم قياسه بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية و القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية.
- يتم احتساب خسائر الإنخفاض فى القيمة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بالإستعانة بالقيمة العادلة الحالية .
- يتم اختبار الإنخفاض فى القيمة للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستقل.
- يتم التقدير للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإنخفاض فى القيمة في قائمة الدخل المجمعة .يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق المساهمين إلى قائمة الدخل المجمعة.
- يتم عكس خسائر الإنخفاض فى القيمة إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الإعتراف بخسائر الإنخفاض فى القيمة المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التى تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل المجمعة. يتم الإعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

ب- الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية بخلاف المخزون والوحدات التامة الجاهزة للبيع والأصول الضريبية المؤجلة فى تاريخ كل ميزانية مجمعة لتحديد أى مؤشر للإنخفاض فى القيمة .يتم تقدير القيمة الإستردادية للأصل في حالة وجود أى مؤشر للإنخفاض فى القيمة. يتم الإعتراف بخسارة الإنخفاض فى القيمة اذا كانت القيمة الدفترية لأصل أو الوحدة المولدة للنقد المتعلقة به يزيد عن القيمة الإستردادية المتعلقة به .تتمثل الوحدة المولدة للنقد فى أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التى تولد تدفقات نقدية داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول .يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض فى القيمة فى قائمة الدخل المجمعة.

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبة يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

يتم عكس أثر خسائر الإنخفاض فى القيمة اذا حدث تغيير فى التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الإستردادية.
يتم عكس خسائر الإنخفاض فى القيمة للمدى الذي تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإستردادية التى كان سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك ما لم يتم الإعتراف بخسائر الإنخفاض فى القيمة.

٣-١٤ **المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة و الذى يعكس التقدير الحالي للسوق القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

مخصص استكمال أعمال

يتم إثبات مخصص إستكمال أعمال بالقيمة التقديرية لاستكمال أعمال مرافق المشروع في صورته النهائية (المتعلقة بالوحدات التي تم تسليمها للعملاء والوحدات الجاهزة للتسليم وفقاً لشروط التعاقد والوحدات التامة الغير متعاقد عليها بعد) والتى تحددها الإدارة الهندسية للشركة ويتم إعادة دراسة المخصص اللازم في نهاية كل فترة مالية لحين الإنتهاء من كافة أعمال المشروع.

٣-١٥ **تكلفة الاقتراض**

يتم تحميل تكلفة الاقتراض كمصروف خلال الفترة التى تكبدت فيها الشركة تلك التكلفة.

٣-١٦ **موردون ومقاولون وأرصدة دائنة أخرى**

يتم إثبات الموردون والمقاولون والأرصدة الدائنة الأخرى بالتكلفة.

٣-١٧ **رأس المال**

أ- **أصدار رأس المال**

يتم المحاسبة عن التكاليف الاضافية المرتبطة أرتباطاً مباشراً باصدار أسهم جديدة بخصمها من حقوق الملكية بالصافي بعد خصم ضريبة الدخل – إن وجدت.

ب- **شراء رأس المال**

يتم إثبات قيمة المدفوع لشراء أسهم رأس المال المسجلة ضمن حقوق المساهمين كتغيير في حقوق المساهمين بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالشراء.

ج- **توزيعات الارباح**

يتم إثبات توزيعات الأرباح كألتزامات فى الفترة المالية التى يتم الإعلان عنها.

د- **تمويل نظام الاثابة**

يتم المحاسبة عن تمويل الشركة للأسهم المصدرة بأسم حساب نظام أثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة والمحتفظ بها لدى أحدى البنوك والذي يعمل كوكيل للشركة كأسهم خزينة لحين ممارسة الحق في بيع تلك الأسهم بواسطة المستفيدين من هذا النظام ويتم إثبات ناتج بيع تلك الاسهم ضمن حقوق الملكية.

٣-١٨ المدفوعات المبنية على الاسهم

أ- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة فى شكل أسهم

يتم أثبات الفرق بين القيمة العادلة للسهم فى تاريخ منح الاسهم والقيمة التى يتحملها المستفيد من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين كمصروف بقائمة الدخل وذلك على مدار الفترة التى يصبح فيها للمستفيدين حق غير مشروط فى تلك الاسهم ويتم مراجعة عدد المستفيدين المتوقعين من النظام ومدى استفادة كلا منهم فى تاريخ القوائم المالية المجمعة واجراء التغيرات اللازمة على قيمة المصروف لتعكس أفضل تقدير ويتم ادراج المقابل فى حساب مجنب لنظام الاثابة ضمن حقوق الملكية .

ب- المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقدا

يتم منح بعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة حقوق إرتفاع قيمة الأسهم كجزء من الرواتب وحزمة المكافآت المستحقة لهم والتى يصبح أعضاء مجلس الإدارة خلالها مستحقين لمدفوعات نقدية مستقبلية على أساس الزيادة فى سعر سهم الشركة عن مستوى معين خلال مدة زمنية محددة ويتم قياس المبلغ أو الخدمات المشتراه والإلتزامات المتكبدة بالقيمة العادلة للإلتزام المذكور وإلى أن يتم تسوية هذا الإلتزام تقوم الشركة بإعادة قياس القيمة العادلة للإلتزام فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة وفى تاريخ التسوية مع الأخذ فى الإعتبار أى تغير يطرأ على القيمة العادلة المعترف بها فى قائمة الدخل.

٣-١٩ أوراق دفع طويلة الأجل

يتم إثبات أوراق الدفع طويلة الأجل بالتكلفة المستهلكة بإستخدام سعر الفائدة الفعلى.

٣-٢٠ تحقق الإيراد

أ. مبيعات العقارات والاراضى

يتم إثبات الإيراد من بيع الوحدات السكنية والمهنية والتجارية والخدمية والفيلات المتعاقد عليها عند انتقال كافة منافع ومخاطر الملكية والتسليم الفعلي للعملاء سواء كانت هذه الوحدات والفيلات قد تم تنفيذها كلياً أو جزئياً (تشطيب أو نصف تشطيب)، كما يتم إثبات الإيراد من بيع قطع أراضي عند تسليم الأراضي المباعة للعملاء وانتقال كافة منافع و مخاطر الملكية إلى المشترى.

وتتمثل صافي المبيعات في القيمة البيعية للوحدات والأراضى المسلمة للعملاء - بعد تجنيب الفوائد المستقبلية التي لم تتحقق حتى تاريخ الميزانية المجمعة وكذا بعد خصم قيمة مردودات المبيعات (والمتمثلة في القيمة البيعية لمردودات المبيعات ناقصاً ما لم يتحقق من الفوائد السابق تجنيبها من هذه القيمة البيعية).

ب. ايراد عقود المقاولات

- تتضمن الايرادات من عقود المقاولات القيمة المبدئية لكل عقد مقاولة بالاضافة لأوامر التغير أوالحوافز أوالمطالبات اللاحقة على التعاقد بشرط توافر توقع كاف عن تحقق تلك القيم وإمكان تقديرها بشكل موثوق فيه.

وحينما يمكن تقدير نتائج عقد المقاولة بشكل موثوق فيه يتم الاعتراف بالايرادات من عقود المقاولات طبقا لطريقة نسبة الاتمام ، ويتم تحديد نسبة الاتمام بالرجوع الى حصر ماتم تنفيذه فعلياً من أعمال العقد. وفى حالة عدم إمكانية تقدير نتائج عقد المقاولة بشكل موثوق فيه يتم الاعتراف بالايراد فى حدود ماتم إنفاقه من تكاليف على العقد ويكون من المتوقع

وذلك خلال السنة المالية التى يتم فيها تقدير تلك الخسائر .

- يتم اثبات إيرادات العقود ذات التكلفة زائد نسبة عندما يمكن تقدير الناتج النهائى من العقد بطريقة موثوق فيها عندما تتوافر الشروط التالية :
  - انه من المحتمل ان يتحقق للمنشأة المنافع الاقتصادية المتصلة بهذا العقد .
  - ان التكاليف المتعلقة بالعقد سواء كانت قابلة او غير قابلة للاسترداد يمكن تحديدها وقياسها بطريقة موثوق فيها .

ج - **ايراد الخدمات**

يتم اثبات الايراد عند اداء الخدمة للعميل.

د- **ايراد التأجير**

يتم الاعتراف بايراد التأجير بقائمة الدخل المجمعة على أساس القسط الثابت خلال مدة عقد الإيجار.

هـ - **ايراد الفوائد**

يتم الاعتراف بايراد الفوائد بقائمة الدخل عند استحقاقها على أساس النسبة الزمنية اخذاً فى الاعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل.

و - **ايراد العمولات**

يتم الاعتراف بايراد العمولات بقائمة الدخل المجمعة وفقاً لاساس الاستحقاق.

ز- **التوزيعات**

يتم الاعتراف بايراد التوزيعات بقائمة الدخل المجمعة في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل المبلغ.

٣-٢١ **تكلفة الأراضى المباعة**

يتم إحتساب تكلفة الأراضى المباعة على أساس المساحة الصافية مضافاً إليها كلا من نصيبها من مساحات الطرق المحددة بمعرفة الإدارة الفنية بالشركة بالإضافة إلي نصيبها من مساحات أراضى المناطق المفتوحة.

٣-٢٢ **المصروفات**

أ- **مدفوعات الإيجار**

يتم إثبات المدفوعات الخاصة بالإيجارات بقائمة الدخل المجمعة بطريقة القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

ب- **مصروفات الفوائد**

يتم إثبات مصروفات الفوائد المتعلقة بالقروض بفائدة بقائمة الدخل المجمعة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي.

ج- **نظام معاشات العاملين**

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام الشركة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة بقائمة الدخل المجمعة طبقاً لأساس الاستحقاق.

د- **ضريبة الدخل**

تتمثل ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام في كلا من الضريبة الجارية والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل المجمعة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة ببنود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية.
هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للمجموعة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء علي الطريقة المتوقعة لتحقق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام اسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية المجمعة.
ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٣-٣ **نصيب السهم في الارباح (الخسائر)**

يتم إحتساب نصيب السهم في الارباح (الخسائر) بقسمة الربح أوالخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٤-٣ **التقارير القطاعية**

يتمثل القطاع في عنصر قابل للتمييز في الشركة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات مرتبطة ببعضها البعض (قطاع النشاط)، أو تقديم منتجات أو خدمات في بيئة إقتصادية محددة (قطاع جغرافي) والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى.

٤- تحديد القيمة العادلة

تتطلب مجموعة السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة لكلاً من الأصول والإلتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/ أو الإفصاح طبقاً للطرق التالية. يتم الإفصاح عن المعلومات الإضافية إن وجدت والخاصة بالإفتراضات المستخدمة فى تحديد القيم العادلة فى الإيضاحات الخاصة بالأصول والإلتزامات المعنية.

٤-١ الاصول الثابتة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول الثابتة المثبتة نتيجة لتجميع الأعمال علي أساس القيم السوقية وتتمثل القيمة العادلة للأصول الثابتة في القيمة المقدرة التي يمكن إستبدال الأصول الثابتة بها في تاريخ التقييم بين بائع ومشتري لديهم الرغبة في التعامل في تعامل طبيعي بعد تسويق سليم بين أطراف علي بينة من الحقائق ويتعاملان بإرادة حرة.

٤-٢ الأصول غير الملموسة

يتم تحديد القيمة العادلة للأصول غير الملموسة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة والتي يتم استنباطها من الإستخدام والبيع للأصول.

٤-٣ الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية بغرض المتاجرة والاستثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع بالرجوع إلى القيمة السوقية المعلنة لتلك الأسهم في سوق الأوراق المالية في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

٤-٤ العملاء وأوراق القبض والمدينون الاخرون

يتم تقدير القيمة العادلة للعملاء وأوراق القبض والمدينون الآخرون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية والتي يتم خصمها بإستخدام معدل الفائدة السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

٤-٥ الاستثمارات العقارية

يتم تحديد القيمة الحالية في ضوء القيمة السوقية والتى تمثل القيمة المقدرة التى يمكن استبدال العقارات بها في تاريخ التقييم بين بائع ومشترى لديهم الرغبة في التعامل في تعامل طبيعي بعد تسويق سليم بين أطراف على بينة من الحقائق ويتعاملان بإرادة حرة .

٤-٦ المدفوعات المبنية على الاسهم

يتم تحديد القيمة العادلة على أساس الأسعار السوقية المعلنة في تاريخ الميزانية المجمعة بدون خصم التكاليف المتعلقة بالمعاملة.

٥- إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة للمخاطر المالية التالية نتيجة لإستخدامها للأدوات المالية:

- خطر الإئتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق.

ويعرض هذا الإيضاح المعلومات المتعلقة بتعرض المجموعة لكلاً من المخاطر المذكورة أعلاه وكذا أهداف المجموعة والسياسات والطرق الخاصة لقياس وإدارة الخطر وكذلك إدارة المجموعة لرأس المال كما يعرض بعض الإفصاحات الكمية الإضافية المتضمنة في هذه القوائم المالية المجمعة .

يتولي مجلس إدارة الشركة القابضة المسئولية الكاملة الخاصة بوضع ومراقبة الإطار العام لإدارة مخاطر الشركة كما يقوم بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة لتحديد مستويات المخاطر وأوجة الرقابة المناسبة ومتابعة تلك المخاطر ومدى إلتزامها بتلك المستويات.

وتهدف إدارة المجموعة إلي وضع بيئة رقابية بناءه ومنضبطة والتى من خلالها تضمن أن كافة الموظفين علي دراية وفهم بدورهم وإلتزامتهم.

وتقوم كلا من لجنة المراجعة وإدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الإدارة في دوره الرقابي وتتولى إدارة المراجعة الداخلية كلا من أعمال الفحص المنتظم والمفاجئ لأوجه الرقابة والسياسات المرتبطة بإدارة المخاطر وتقوم بالتقرير عن نتائج الفحص إلى مجلس الإدارة .

١-٥ خطر الإئتمان

يتمثل خطر الإئتمان في خطر عدم وفاء أحد أطراف الأدوات المالية لإلتزاماته ويعرض الطرف الآخر لخسائر مالية وينشأ هذا الخطر بصفة رئيسية من عملاء الشركة والمدينون الآخرون.

العملاء والمدينون الاخرون

إن تعرض المجموعة لخطر الائتمان يتأثر بصفة أساسية بالخصائص الأساسية الخاصة بكل عميل. أن الخصائص الديموجرافية لقاعدة عملاء المجموعة بما فيها خطر الإخفاق الخاص بالصناعة لها تأثير أقل على خطر الائتمان.

كافة مبيعات المجموعة ترجع إلى المبيعات لمجموعة كبيرة من العملاء ولذلك ليس هناك تركيز لخطر الائتمان من الناحية الجغرافية .

وقد وضعت إدارة المجموعة سياسة ائتمانية والتي بموجبها يتم عمل التحليل الائتماني اللازم لكل عميل مقابل شروط السداد والتسليم المقدمة له وتعمل الشركة على الحصول على دفعات حجز مقدمة وكذلك شيكات بكامل قيمة مبيعاتها مقدما قبل التسليم للعميل ولم ينتج أي خسارة سابقة من التعامل مع العملاء.

يتم بيع الوحدات للعملاء مع عدم نقل ملكية تلك الوحدات إلا بعد سداد كامل قيمة البيع وفى حالة عدم السداد يتم رد الوحدة للمجموعة ورد المبالغ السابق سدادها بواسطة العملاء في تاريخ التوقف عن السداد بعد خصم نسبة قدرها ٥ % إلى ١٠% من تلك القيمة .

الاستثمارات

تحد المجموعة من تعرضها لخطر الائتمان من خلال الاستثمار في أوراق مالية سائلة فقط ولا تتوقع إدارة الشركة أخفاق أي طرف في التعامل في الوفاء بالتزاماته.

الضمانات

تقوم سياسة المجموعة على توفير الضمانات المالية للشركات التابعة المملوكة بالكامل فقط ولا توجد أي ضمانات قائمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

٢-٥ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في خطر عدم وفاء المجموعة لالتزاماتها في تاريخ إستحقاقها.

إن منهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد - كلما أمكن ذلك - من أن لديها دائما سيولة كافية لمقابلة التزاماتها في تاريخ استحقاقها في الظروف العادية والحرجة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق الضرر بسمعة المجموعة.

كما تتأكد المجموعة من توافر النقدية الكافية عند الطلب لمقابلة مصروفات التشغيل المتوقعة لفترة ملائمة بما فيها أعباء الالتزامات المالية ويستبعد من ذلك التأثير المحتمل للظروف الحادة التي لا يمكن التنبؤ بها بدرجة معقولة مثل الكوارث الطبيعية.

بالإضافة الى ذلك تحتفظ المجموعة بحدود الإئتمان التالية :

- ٨٥ مليون جنيه مصرى كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان سند إذنى بمبلغ التسهيل بالكامل ويستحق عليه فائدة قدرها ٢% سنوياً علاوة على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزى.
- ٤٥٠ الف جنيه مصرى كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان وديعة مجمدة بمبلغ خمسمائة الف جنيه مصرى ويستحق عليه فائدة قدرها ٩,٧٥ % سنوياً وعمولة ١,٥ فى الألف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.
- ٤ مليون جنيه مصرى كتسهيلات بنكية قصيرة الأجل بضمان شهادات إدخار بلاتينية بمبلغ ٥,٥ مليون جنيه مصرى ويستحق عليه فائدة قدرها بمعدل فائدة ١٠,٥ % سنوياً وعمولة ٠,٧٥ فى الألف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.
- ٥ مليون جنيه مصرى كتسهيلات بنكية قصيرة الاجل بضمان شهادات ادخار بلاتينية قدرها ٦ ٢٧٥ ٠٠٠ جنية مصرى بمعدل فائدة ١١,٥٩% وعمولة ٢ فى الالف على اعلى رصيد مدين خلال الشهر.

٣-٥ خطر السوق

يتمثل خطر السوق في خطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وسعر الفائدة وأسعار أدوات حقوق الملكية التي يمكن أن تؤثر علي إيرادات المجموعة أو قيمة ممتلكاتها من الأدوات المالية.

إن الهدف من إدارة خطر السوق هو إدارة والتحكم في التعرض لخطر السوق في حدود المؤشرات المقبولة مع تعظيم العائد.

٤-٥ خطر العملة

تتعرض المجموعة لخطر العملة على المبيعات والأصول المالية بالعملات الأجنبية والذي يتمثل بصفة أساسية في الدولار الامريكى.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات النقدية السائدة بالعملات الأجنبية الأخرى فأن المجموعة تتأكد من أن صافى تعرضها لخطر العملات مضمون عند مستوى مقبول من خلال شراء أو بيع العملات الأجنبية بالأسعار الفورية عندما يكون ذلك ضروريا لمواجهة عدم التوازن قصير الأجل.

لم يتم تغطية إستثمارات الشركة في الشركات التابعة حيث أن مراكز العملات الخاصة بتلك الشركات تعتبر ذات طبيعة طويلة الأجل.

٥-٥ **خطر سعر الفائدة**

تتبنى المجموعة سياسة هدفها عدم التعرض لخطر سعر الفائدة على التسهيلات على أساس سعر فائدة ثابت ولا تدخل الشركة في معاملات تبادل سعر الفائدة.

٦-٥ **خطر أسعار السوق الأخرى**

ينشأ خطر سعر أداة حقوق الملكية من أدوات حقوق الملكية المتاحة للبيع وتراقب إدارة المجموعة أدوات حقوق الملكية بمحفظة الاستثمارات الخاصة بها بناءً علي مؤشرات السوق والتقييم الموضوعي للقوائم المالية الخاصة بهذه الأسهم .

وتتم إدارة الاستثمارات المالية الهامة بالمحفظة بالنسبة لكل استثمار علي حده وكافة قرارات الشراء والبيع يتم إعتمادها بواسطة مجلس إدارة الشركة.

إن الهدف الأساسي لإستراتيجية الاستثمار الخاصة بالشركة هو تعظيم العائد من هذه الاستثمارات. وتستعين الإدارة بالاستشاريين الخارجيين في هذا الشأن.

ووفقاً لهذه الإستراتيجية فإن بعض الاستثمارات تتم بغرض المتاجرة لأن أداؤها يمكن مراجعته بدرجة نشطة ويتم إداراتها علي أساس القيمة العادلة.

٧-٥ **إدارة رأس المال**

إن سياسة الشركة هو الإحتفاظ برأس مال قوي بغرض المحافظة علي ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمقابلة التطورات المستقبلية للنشاط.

ويتولي مجلس إدارة الشركة القابضة متابعة العائد علي رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي ربح العام مقسوماً علي إجمالي حقوق الملكية كما يراقب مجلس إدارة الشركة القابضة مستوي توزيعات الأرباح للمساهمين.

لا توجد أية تغيرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال العام . كما لا تخضع الشركة لأية متطلبات خارجية مفروضة علي رأس المال الخاص بها.

...ن تنوير للتنمية والاستثمار "توجيك"
...مة مصرية)
...ات المقيمة للأرقام المالية المعدة
...قة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

...ول الثابتة

...ن هذا البند في الآتي:-

	أراضى	مباني وانشاءات	وسائل نقل وانتقال	أثاث وتجهيزات مكتبية	أجهزة مكتبية واتصالات	مولدات وآلات ومعدات	تحسينات في أماكن مؤجرة من الغير	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
...ة في ٢٠١٠/١/١	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤	٩ ١٧٥ ٧٧٥	٩ ٣٧٦ ٥٢٦	٨ ٠٥٤ ٦٤٤	٥ ٩٤٦ ٨٧١	١١ ١٧٩ ١٢٥	١ ٢١٠ ٣٠٩	٦٤ ٥١٣ ٧٩٤
...فات مقتناة من خلال التجميع النسبي للمشروع المشترك *	٢١ ٦١٥ ١٤٢	–	٥٣٨ ٢٩١	٧٢٢ ٧٠٨	٢٧ ٥٩٦	–	–	٢٢ ٥٠٤ ٧٢٧
...افات خلال العام	–	٢ ٦٨٣ ٦٦٧	١ ٨٩٦ ٣١٩	٤ ٠٧٨ ٢٠٩	٢ ٧٨٥ ٥٨١	١٢ ٧٣١ ٨٨٨	٦٩٦ ٦٦٥	٢٤ ٨٧٢ ٣٢٩
...ديعادات خلال العام	–	(٤٥٥ ٠٠٦)	(٣٣٧ ٤٦٠)	(١ ٢٠٥ ٤٢٩)	(٣٧١ ٨٦٦)	(٢٤٥ ٩٥٥)	–	(٢ ٦١٥ ٧١٦)
...ل ترجمة	٢١١ ٣١٨	–	٢٦ ٣٧١	١٤ ٤٦٤	٣ ٠٨٥	–	–	٢٥٥ ٢٣٨
...ة في ٢٠١٠/١٢/٣١	٤٠ ٩٩٧ ٠٠٤	١١ ٤٠٤ ٤٣٦	١١ ٥٠٠ ٠٤٧	١١ ٦٩٥ ٥٩٦	٨ ٣٩١ ٢٦٧	٢٣ ٦٦٥ ٠٥٨	١ ٩٠٦ ٩٧٤	١٠٩ ٥٣٠ ٣٨٢
...ع الإهلاك وخسائر الانخفاض في قيمة الأصول في ٢٠١٠/١/١	–	١ ٩٧٧ ٨٧٧	٣ ٢٧٣ ٨٤٧	٢ ٢٥٤ ٣٥٨	٢ ٥٧٥ ٩٧٠	٣ ٠٢١ ٧٣١	٢٥٥ ٨٥٤	١٣ ٢٥٩ ٦٣٧
...ك العام	–	٦٣٣ ٤٩٦	٢ ٠٨١ ٨٨٦	١ ٢٧٩ ٠٧٩	١ ٢٤٧ ٦٠٩	٣ ٢٣٤ ٨١١	٣٧٣ ١٤٥	٨ ٨٥٠ ٠٢٦
...ك محمل خلال العام	–	٧٦٣ ٢٩٠	–	٢٧٤ ١٢١	١٣ ٣٨٧	٨ ٢٤١	–	٥٥٩ ٠٣٩
...ع إهلاك استبعادات	–	(٣٠٦ ٧٧٢)	(٢١٥ ٠٧٩)	(٨٥٣ ٨٩٩)	(٣١١ ٦٠٤)	(١٣٥ ٢٠٩)	–	(١ ٨٢٢ ٥٦٣)
...ترجمة	–	–	١٧٣ ٩٠٠	١٤ ٣٠٠	١٨٣	–	–	١٨٨ ٣٨٣
...ع الإهلاك وخسائر الإنخفاض في قيمة الأصول في ٢٠١٠/١٢/٣١	–	٢ ٥٦٧ ٨٩١	٥ ٣١٤ ٥٥٤	٢ ٩٦٧ ٩٥٩	٣ ٥٢٥ ٥٤٥	٦ ١٢٩ ٥٧٤	٦٢٨ ٩٩٩	٢١ ١٣٤ ٥٢٢
...ي القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١٢/٣١	٤٠ ٩٩٧ ٠٠٤	٨ ٨٣٦ ٥٤٥	٦ ١٨٥ ٤٩٣	٨ ٦٩٧ ٦٣٧	٤ ٨٦٥ ٧٢٢	١٧ ٥٣٥ ٤٨٤	١ ٢٧٧ ٩٧٥	٨٨ ٣٩٥ ٨٦٠
...ي القيمة الدفتريه في ٢٠٠٩/١٢/٣١	١٩ ٥٧٠ ٥٤٤	٧ ١٩٧ ٨٩٨	٦ ١٠٢ ٦٧٩	٥ ٨٠٠ ٢٨٦	٣ ٣٧٠ ٩٠١	٨ ١٥٧ ٣٩٤	٩٥٤ ٤٥٥	٥١ ١٥٤ ١٥٧

...ن الأصول الثابتة أصول مهلكة دفترياً بالكامل بلغت تكلفتها ٤ ٥٧٩ ٣٧٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

...سى المقتناة من خلال المشروع المشترك مرهونة ضماناً للتمويل الاسلامى (المرابحة) الممنوح للشركة من بنك سوريا الاسلامى الدولى (إيضاح رقم ٢٥) .

٧- الأصول الغير ملموسة

يتمثل هذا البند فى الأتي :-

	التكلفة في ٢٠١٠/١/١ جنيه مصرى	مجمع الأستهلاك في ٢٠١٠/١/١ جنيه مصري	إستهلاك العام جنيه مصري	مجمع الاستهلاك في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري
برامج كمبيوتر	١٠٦ ٠٩٠	٨٦ ٦٥٥	١٩ ٤٣٥	١٠٦ ٠٩٠	-
	١٠٦ ٠٩٠	٨٦ ٦٥٥	١٩ ٤٣٥	١٠٦ ٠٩٠	-

٨- مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل هذا البند فى الأتي :-

	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري
أراضـــى *	٧ ٢٦٦ ٧٤٨	٧ ٠٨٩ ٥١٠
دفعات مقدمة لشراء الات ومعدات – مشروع مشترك	١ ٢٥٣ ٢٧٣	١ ١٧٢ ٠٢٣
دفعات مقدمة – تجهيزات وشراء أصول ثابتة	١٠ ١٠٩ ٠٤٥	١ ٣٢٩ ٠٠٧
دفعة مقدمة لشراء مبنى سكن العاملين **	٤ ١٠٠ ٠٠٠	–
دفعة مقدمة تحت حساب إنشاء محطة كهرباء	١٠٠ ٨٠٠	–
مباني وانشاءات	٢٠ ٠٠٣ ٧٥٩	٢ ٥٣٦ ١٢٥
ابار تحت الانشاء	١٩٦ ٨٠٩	٢٥٣ ٨٩٦
	٤٣ ٠٣٠ ٤٣٤	١٢ ٣٨٠ ٥٦١

* يتمثل البند فى تكلفة شراء قطعة أرض فضاء بمساحة قدرها ٢ ٣٦٣,١٧ متر مربع بغرض إنشاء مكاتب إدارية للشركة .

** يتمثل البند فى قيمة شراء مبنى بمساحة قدرها ١ ١٢١,٧٠ متر مربع بغرض تجهيزه واستخدامه كمبنى سكنى للعاملين بالشركة .

٩- إستثمارات فى شركات شقيقة

تمتلك المجموعة الإستثمارات الأتية فى الشركات الشقيقة:-

	الشكل القانونى	نسبة الملكية ٢٠١٠/١٢/٣١ %	نسبة الملكية ٢٠٠٩/١٢/٣١ %	القيمة الدفترية ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	القيمة الدفترية ٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى
شركة رويال جاردنز للإستثمار العقارى *	شركة مساهمة مصرية	٢٠	٢٠	-	-
شركة جرين بوينت لاستيراد وتجارة مستلزمات الحدائق **	شركة مساهمة مصرية	٢٥,٥٠	-	٢٥٠ ٠٠٠	-
				٢٥٠ ٠٠٠	-

وفيما يلى ملخص بالبيانات المالية للشركات الشقيقة – بنسبة ١٠٠%:-

	الأصول	الإلتزامات	حقوق الملكية	الإيرادات	المصروفات
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣١ ديسمبر ٢٠١٠					
شركة رويال جاردنز للإستثمار العقارى	لم تصدر الشركة قوائم مالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بعد .				
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩					
شركة رويال جاردنز للإستثمار العقارى	٦٤٠ ٩٥٣ ٣٤١	(٦٢٢ ٩٠١ ٦٨٩)	١٨ ٠٥١ ٦٥٢	١٥ ٦٧٥ ١٩٨	(٧ ٠٢٠ ٤٧٨)

* تم تأسيس شركة رويال جاردنز للإستثمار العقارى خلال عام ٢٠٠٦ بالإشتراك مع شركة بالم هيلز ومساهمون أخرون وقد بلغت تكلفة الإستثمار ٣ مليون جنيه مصرى تمثل نسبة ٥٠% من قيمة مساهمة الشركة القابضة فى رأس مال شركة رويال جاردنز كما بلغ نصيب الشركة القابضة فى الأرباح الغير محققة الناتجة من بيع الشركة القابضة لقطعة أرض إلى الشركة الشقيقة خلال عام ٢٠٠٧ مبلغ ٣٢ ٢٩٨ ١١٢ جنيه مصرى تم إستبعاد مبلغ ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى فقط وذلك فى حدود حصة الشركة القابضة فى الشركة الشقيقة عند إعداد القوائم المالية المجمعة.

هذا ولم يتم تأثير قائمة الدخل المجمعة بنصيب الشركة القابضة في الأرباح المتراكمة للشركة الشقيقة بمبلغ ٦١٠ ٣٣٠ جنيه مصري حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ نظراً لعدم وجود قيمة دفترية لرصيد الاستثمار فى القوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

** تم تأسيس شركة جرين بوينت لاستيراد وتجارة مستلزمات الحدائق بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ بالاشتراك مع بعض أعضاء مجلس الادارة .

١٠- استثمارات في أوراق مالية متاحة للبيع

يتمثل هذا البند في الآتي:-

	الشكل القانوني	نسبة المساهمة	نسبة المسدد من قيمة المساهمة	القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١٢/٣١	القيمة الدفترية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
		%	%	جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة المتحدة للخدمات العقارية	ش.م.م	١٠	١٠٠	١٠٠ ٠٠٠	٣٠ ٠٠٠
شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية	ش.م.م	٠,٠٠٢٥	١٠	-	٥٠٠
الشركة المصرية لتنمية وادارة القرى الذكية	ش.م.م	١,٨	١٠٠	٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٤ ٢٥٠ ٠٠٠
				٤ ٣٥٠ ٠٠٠	٤ ٢٨٠ ٥٠٠

- يعتبر التعرض لخطر السوق المرتبط بالإستثمارات المتاحة للبيع محدود نظراً لأن هذه الإستثمارات تمثل أدوات حقوق ملكية غير متداولة في سوق نشط وبالجنيه المصري.

١١- المسدد تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس

	الشكل القانوني	نسبة المساهمة	نسبة المسدد من قيمةالمساهمة	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
		%	%	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة سوديك للجولف والتنمية السياحية	ش.م.م	٩٩,٩٩٧	١٠	-	١٩ ٩٩٩ ٥٠٠
شركة بوليجن للتنمية العقارية	ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠ ٠٠٠
شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية*	ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠ ٠٠٠
شركة ويست تاون للتنمية العقارية	ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠ ٠٠٠
شركة ويست تاون العقارية	ش.ذ.م.م	١٠٠	١٠٠	-	٢٥٠ ٠٠٠
شركة سوديك ميلك للاستثمار العقاري	ش.م.م	٨٠	١٠٠	-	٤ ٨٠٠ ٠٠٠
شركة ادارة لخدمات المدن والمنتجعات	ش.م.م	١٠٠	١٠٠	-	-
				-	٢٥ ٧٩٩ ٥٠٠

* قامت المجموعة بتأسيس شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ برأس مال مبدئي ٢٥٠ ٠٠٠ جنية مصري. وخلال العام تم زيادة رأس مال الشركة بمبلغ ٣ ١٢١ ٤٠٠ جنية مصري ليصبح ٣ ٣٧١ ٤٠٠ جنية مصري. وبتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ تم بيع هذة الشركة البالغ قيمتها الدفترية ٣ ٣٧١ ٤٠٠ جنية مصري بأجمالي مبلغ ٥٤ ٢٢٢ ٠٠٠ جنية مصري محققاً ربح قدرة ٣٢ ٠٢٧ ٢٧٢ جنية مصري .

١٢- استثمارات عقارية

بلغت صافى القيمة الدفترية للاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٤٢٠ ٠١٩ ٦٧٣ جنيه مصرى وتتمثل في الوحدات التجارية والسكنية المؤجرة للغير والأراضى الزراعية وفيما يلى حركة الاستثمارات العقارية واهلاكاتها خلال العـــام :-

البيـــان	وحدات مؤجرة *	اراضي زراعية	اراضي	الاجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة فى ٢٠١٠/١/١	١٠ ٣٤٩ ٤٣١	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	-	٣٠٦ ٥٩٧ ٠١٠
استثمارات عقارية مقتناة من خلال التجميع النسبي للمشروع المشترك **	-	-	٨٤ ٠١٦ ٩٥٢	٨٤ ٠١٦ ٩٥٢
تكاليف أخرى ***	-	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
إجمالى تكلفة الاستثمارات العقارية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٠ ٣٤٩ ٤٣١	٣٢٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٨٤ ٠١٦ ٩٥٢	٤٢٠ ٦١٣ ٩٦٢
مجمع الاهلاك				
فى ٢٠١٠/١/١	٣٨٧ ٣٠٠	-	-	٣٨٧ ٣٠٠
إهلاك العام	٢٠٦ ٩٨٩	-	-	٢٠٦ ٩٨٩
صافى القيمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٩ ٧٥٥ ١٤٢	٣٢٦ ٢٤٧ ٥٧٩	٨٤ ٠١٦ ٩٥٢	٤٢٠ ٠١٩ ٦٧٣
صافى القيمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩ ٩٦٢ ١٣١	٢٩٦ ٢٤٧ ٥٧٩	-	٣٠٦ ٢٠٩ ٧١٠

* تبلغ القيمة العادلة للوحدات التامة المؤجرة للغير مبلغ ٢٥ ٢٧٨ ٥٢٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

** يتضمن هذا البند أراضى مرهونة ضماناً للتمويل الاسلامى (المرابحة) بمبلغ ١٥ ٧٥٧ ٥١١ جنيه مصرى معادل لمبلغ ١٢٨ ٥٠٢ ٥٠٠ ليرة سورية (إيضاح رقم ٢٤).

*** يتمثل البند فى قيمة المبلغ المستحق للهيئة العامة لمشروعات التعمير والتنمية الزراعية مقابل قيمة أرض المبانى (زيادة النسبة البنائية الى ٧%) وفقا لما هو وارد تفصيلا بالايضاح رقم (٣٧) ادناه.

١٣- عملاء ومدينون وأوراق قبض

يتمثل هذا البند فى القيمة الحالية لأرصدة العملاء والمدينون وأوراق القبض طويلة الأجل كما يلى :-

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصري
عملاء	١٠١ ٨٩٧ ٢٩٥	٢١٩ ٧٩٧ ٧١١
مدينون متنوعـون *	٩ ٨٤٤ ٤٠٠	-
أوراق قبض	١ ٢١٥ ٧٢٢ ٦٣٨	٩٢٢ ٨٢٠ ٢٤٩
	١ ٣٢٧ ٤٦٤ ٣٣٣	١ ١٤٢ ٦١٧ ٩٦٠
يخصم: الخصم الغير مستهلك	٦٧ ١٨٧ ٤٦١	٢٧ ٨٥٥ ٤٤٦
	١ ٢٦٠ ٢٧٦ ٨٧٢	١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤

* يتمثل الرصيد في المبلغ المتبقي من قيمة بيع حصص المجموعة في رأس مال شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلا بالايضاح رقم (١١) اعلاه وذلك بعد تحصيل مبلغ ١ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصري في تاريخ تفعيل العقد والباقي تم تحصيلة بشيكات أجلة تستحق التحصيل كما يلي:

المبلغ جنية مصري	تاريخ استحقاق الشيكات
٩ ٨٤٤ ٤٠٠	٢٠١٢/٩/١٥
٩ ٨٤٤ ٤٠٠	٢٠١٣/٩/١٥
٩ ٨٤٤ ٤٠٠	٢٠١٤/٩/١٥
٩ ٨٤٤ ٤٠٠	٢٠١٥/٩/١٥
٣٩ ٣٧٧ ٦٠٠	

ووفقاً للعقد سوف يتم تحصيل هذا الرصيد المدين بشيك نهائي بعد عام من ١٥ سبتمبر ٢٠١٥.

- تم الافصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والعملة وخسائر الانخفاض في القيمة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالايضاح رقم (٥١) .

١٤- الاصول الضريبية المؤجلة

	٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠٠٩/١٢/٣١	
	الأصول جنية مصرى	الالتزامات جنية مصرى	الأصول جنية مصرى	الإلتزامات جنية مصرى
الأصول الثابتة	-	٩٤١ ٤٧٣	-	١ ٣٦٥ ٢٦٣
مخصصات	(٢ ٠٢٥ ٤٢٤)	-	(٢١ ٠٨٥ ٦٥٤)	-
عقود إنشاء	-	٥٣٦ ٥٩٩	-	-
خسائر ضريبية	(٨٩٧ ٦٢٢)	-	(٢ ٧٥٠ ٠٠٠)	-
بنود اخري	-	-	(٢٦ ٢٠٨ ٣١٢)	-
اجمالى الضريبة التى ينشأ عنها (أصل) / التزام	(٢ ٩٢٣ ٠٤٦)	١ ٤٧٨ ٠٧٢	(٥٠ ٠٤٣ ٩٦٦)	١ ٣٦٥ ٢٦٣
صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل	(١ ٤٤٤ ٩٧٤)	-	(٤٨ ٦٧٨ ٧٠٣)	-

١٥- وحدات تامة جاهزة للبيع

يتمثل ذلك البند فى تكلفة وحدات تامة جاهزة للبيع فى المرحلة الأولى للمشروع وبيانها كما يلى :-

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تكلفة وحدات تجارية تامة بالمنطقة ٣/ب	٤٩٣ ٩١٠	٤٩٣ ٩١٠
تكلفة وحدات تجارية معاد شراؤها بالمنطقة ٣/ب	٣ ٥٠٣ ٣١٥	-
	٣ ٩٩٧ ٢٢٥	٤٩٣ ٩١٠

١٦- أعمال تحت التنفيذ

- يتمثل هذا البند فى إجمالى التكاليف الخاصة بالأعمال الجاري تنفيذها وبيان هذه الأعمال كما يلى:

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصري
تكاليف أعمال مشروع Allegria		
تكلفة أرض الشركة المخطط استخدامها	٢٤٧ ٩١٠ ٦٨٩	٢٧٤ ١٣٨ ٨٢١
تخطيط ومساحة وأشراف وابحاث تربة	١٧٠ ٢٠٥ ٢٨٥	٩٨ ٠٩٤ ٤٢٩
مبانى ومرافق	٧٣١ ٠٧٣ ٨٣٩	٤٠٧ ٠٣٧ ٦٣٢
تكاليف أخرى	٢٥ ٤١٧ ٦١٤	١١ ٤٤٨ ١٥١
	١ ١٧٤ ٦٠٧ ٤٢٧	٧٩٠ ٧١٩ ٠٣٣
تكاليف أعمال مشروع الـ WESTOWN		
تكلفة ارض الشركة المخطط استخدامها	٧٦ ٢٠٢ ١١٨	٤٥ ٨٩٧ ٠٢٣
تخطيط ومساحة وأشراف وابحاث تربة	٨٢ ٠٥٠ ٩١٧	٣٥ ٨٧٧ ٦٤١
مبانى ومرافق	٦٦ ٩٤٦ ٢١٣	–
تكاليف أخرى	١٦ ١٣٨ ٩٠٤	٩ ٩٢٨ ٢٩٤
	٢٤١ ٣٣٨ ١٥٢	٩١ ٧٠٢ ٩٥٨
تكاليف أعمال مشروع ملعب ونادى الجولف		
تكلفة ارض الشركة المخطط استخدامها	٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣	٢٩ ٤٦٨ ٩٢٣
تخطيط ومساحة وأشراف وابحاث تربة	١٦ ٤٤٦ ٣٠٦	١٦ ٠٢٠ ١٧٤
مبانى ومرافق	٨٠ ٦٣٥ ٨٧٣	٧٣ ٨٨٣ ٣٨٤
تكاليف أخرى	٤ ٩٤٤ ٩٠٣	٥ ٦٦٤ ٢٦٥
	١٣١ ٤٩٦ ٠٠٥	١٢٥ ٠٣٦ ٧٤٦
تكاليف المرحلة الرابعة (٤أ، ٤ب) والمعارض واخرى		
تكلفة الأرض	٧٤ ٣١٣ ٦٠٤	٣ ٩١٣ ٥٩٨
تخطيط ومساحة واشراف وابحاث تربة	٩ ٤٠٣ ٦٦٦	١ ٢١٩ ٢٨٨
مبانى ومرافق	٤٥ ٢٨٢ ٥٣٢	٢٠ ٣٠٩ ٩٠١
تكلفة أرض معارض دهشور	٢٥ ٣١٣ ٣٧٢	٢٥ ٣١٣ ٣٧٢
قطعة أرض بالتجمع الخامس (قطعة ١)	٧٥ ٧٧٠ ٨٩٤	٧٥ ٧٧٠ ٨٩٤
مصروفات متعلقة بقطعة الأرض رقم ١	٢٩ ٠٩٣ ٦٤٥	١٩ ٢١٤ ٢٥٥
قطعة أرض بالتجمع الخامس (قطعة ٢)	٥١٩ ٤٩٤ ١٥٨	٥١٩ ٤٩٤ ١٥٨
مصروفات متعلقة بقطعة الأرض رقم ٢	٧٣ ١٠٠ ٩١٨	٣٧ ٤٥٣ ٣٨٨
	٨٥١ ٧٧٢ ٧٨٩	٧٠٢ ٦٨٨ ٨٥٤
تكاليف أعمال مشروعات بدولة سورية *	٢٧٦ ٠٧٣ ٠٠٢	–
	٢ ٦٧٥ ٢٨٧ ٣٧٥	١ ٧١٠ ١٤٧ ٥٩١

- يتضمن بند أعمال تحت التنفيذ إجمالى مبلغ ٩٥ ٤٠٠ ٠٠٥ جنيه مصرى يتمثل فى قيمة أراضى تم إعادة شراؤها من العملاء واحدى الشركات التابعة خلال العام .

* يتمثل هذا البند فى قيمة ٥٠% من الاستثمارات العقارية تحت التطوير والمقتناة من خلال التجميع النسبى للمشروع المشترك (بالميرا - سوديك للتطوير العقارى المحدودة) فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وبيانها كما يلى.

أسم المشروع	القيمة الدفترية للمشروع
	جنيه مصرى
تلال الياسمين	١٤٨ ٨٨٤ ٠٠٢
ضاحية السنديان	٣ ٩٠٦ ٦٤٧
تلال الزمرد	٣٠ ٢٣١ ٨٨٠
تلال الشمس	٤ ٤٣١ ١٢٧
أوغاريت	٤ ٣٨٣
جنائن الغار	٨٧٣
مشروع عقار (٧٠)	٨٨ ٦١٤ ٠٩٠
الاجمالى	٢٧٦ ٠٧٣ ٠٠٢

الأرض المقام عليها مشروع تلال الياسمين مرهونة ضماناً للقرض الممنوح للمشروع المشترك من البنك العقارى المصرى لتمويل مشروع تلال الياسمين.

(١) قطعة رقم (١)

القيمة العادلة لقطعة الأرض الفضاء الخاصة بشركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) الشركة التابعة بمنطقة المستثمرين قطعة رقم (٢٤) بمساحة ٣٠ فدان بما يعادل ١٢٥ ٩٩٣,٥٥ متر مربع طبقاً لمحضر الإستلام بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠٠٦ الكائنة فى تجمعات شرق الطريق الدائرى (مدينة القاهرة الجديدة)، وقد تم إنتقال ملكية الأرض للشركة بموجب التنازل من شركة بيكورب هولدينج (المساهم الرئيسى)، كما صدر قرار اللجنة العقارية الرئيسية بجلستها رقم ٣٧ بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٠٦ بالموافقة على التنازل.

(٢) قطعة رقم (٢)

القيمة العادلة لقطعة الأرض الفضاء الخاصة بشركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) الشركة التابعة بمساحة ٢٠٤,٢٧٧ فدان بما يعادل ٨٥٧ ٩٦٣,٤٠ متر مربع طبقاً لمحضر الإستلام بتاريخ ٧ نوفمبر ٢٠٠٦ الكائنة بمنطقة الإمتداد المستقبلى بمدينة القاهرة الجديدة، وقد تم إنتقال ملكية الأرض للشركة بموجب التنازل من شركة بيكورب هولدنج (المساهم الرئيسى) للشركة التابعة كما صدر قرار اللجنة العقارية الرئيسية بجلستها رقم ٣٧ بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٠٦ بالموافقة على التنازل.

- بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠١٠ قامت احدى الشركات التابعة بابرام اتفاق تطوير من الباطن مع شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لتطوير المربع رقم ٨ بمشروع ايست تاون بمساحة قدرها ٧٤٣٩ متر مربع ووفقاً لهذا الاتفاق:-
- تتعهد الشركة التابعة ببيع المشروع الي شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية فور اتمام الشروط الخاصة بهذا الاتفاق.
- يصرح لشركة الشيخ زايد للتنمية العقارية ان تقوم بتنمية المشروع بصفتها مطور فرعي مستقل وليست وكيل وفقاً للمخطط العام للمشروع .
- تضمن الشركة التابعة أن شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لها الحق كمطور مستقل وليست كوكيل ان تقوم بتنمية والاستثمار في المشروع وفقا لهذا الاتفاق وسوف تقوم الشركة باتخاذ الاجراءات اللازمة لتسمح وتسهل لشركة الشيخ زايد للتنمية العقارية لتطوير المشروع وفقاً لهذا الاتفاق .
- تعهد الشركة التابعة باتخاذ كافة الاجراءات لتسمح بنقل ملكية المشروع الي شركة الشيخ زايد فور استيفاء الشروط الخاصة بهذا الاتفاق .
- يبلغ مقابل التطوير من الباطن مبلغ ٣٨٧ ٣٧١ ٣ جنية مصري تم تحصيله بالكامل خلال العام وفقاً لشروط الاتفاق وسوف يتم إثباته كإيراد بعد استيفاء الشروط الخاصة باتفاق التطوير من الباطن .

١٧- عملاء وأوراق قبض

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصري
عملاء	١٩٤ ٧٣٦ ٨٤١	٨٦ ٢١١ ٧٧٥
أوراق قبض	٦٧٢ ٢١٥ ٥٥٧	٦٦١ ١٢٣ ٣٥٧
	٨٦٦ ٩٥٢ ٣٩٨	٧٤٧ ٣٣٥ ١٣٢
يخصم :- الخصم الغير مستهلك	٨ ١٤٦ ١٥٢	٧ ٣٥٧ ٧٠٩
	٨٥٨ ٨٠٦ ٢٤٦	٧٣٩ ٩٧٧ ٤٢٣
خسائر الإنخفاض فى قيمة العملاء واوراق القبض	(٢٠٣ ٠٠٠)	(٢٠٠ ٠٠٠)
	٨٥٨ ٦٠٣ ٢٤٦	٧٣٩ ٧٧٧ ٤٢٣

- تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر الائتمان والعملة وخسائر الانخفاض فى القيمة المرتبطة بالعملاء وأوراق القبض بالايضاح رقم (٥١) .

١٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة للمقاولين والموردين	٣١٣ ٤١٥ ٨٠٦	٢٩٩ ٥٩٩ ٨٩٦
المستحق على قراس طلاس (الشريك بالمشروع المشترك)	٢٢ ٧٤٥ ٦٦٥	_
ضريبة أرباح شركات الأموال ممددة بالزيادة *	٢٢٧ ٢٥٦	_
المستحق على أطراف ذات علاقة – مشروع مشترك	٤٧٣ ٩٦٤	_
إيرادات فوائد مستحقة	٤ ٣٨٢ ٢٣٥	١ ٩٥٩ ٧٥١
المستحق على شركة لانـد ماسترز	٤٨٦ ٩٦٠	_
المستحق على شركة جرين بوينت لاستيراد مستلزمات الحدائق شركة شقيقة	١٧٦ ٥١٢	_
المستحق على الشركة الهندسية للصناعات والتشييد "سياك"	٤ ٩٠٥ ٥٧٤	_
مصروفات مدفوعة مقدماً **	١٤٢ ٢٩٠ ٠٥٠	٨٥ ٨١٦ ٢٦٧
تأمينات لدى الغير	١ ٢١٢ ٤٧٦	٩٢٩ ٣٩٣
مصلحة الضرائب	٨١٢ ٩٩٦	٥٩٦ ٦٣٥
تأمينات خطاب ضمان	٣ ١٥٠ ٠٠٠	_
المستحق على شركة سوديك للجولف للتنمية السياحية – تحت التأسيس	_	١ ٠٠١ ٢٨٨
اتعاب إدارة مستحقة ***	٢ ٨٩٦ ٢٥٠	_
أرصدة مدينة أخرى	٣ ١٥٩ ٣٤١	٢ ٠٦٤ ٣٩٦
	٥٠٠ ٢٣٥ ٠٨٥	٣٩١ ٩٦٧ ٦٢٦
خسائر الانخفاض فى قيمة المدينون والأرصدة المدينة الاخرى	(٣٥٥ ١٥٧)	(٣٥٥ ١٥٧)
	٤٩٩ ٩٧٩ ٩٢٨	٣٩١ ٦١٢ ٤٦٩

* يتمثل البند في قيمه المبلغ المستحق للشركه القابضة طرف مصلحه الضرائب – شركات الأموال والذي يمثل قيمه الضريبه الممدده بالزياده وفقاً للإقرار الضريبي المعدل لعام ٢٠٠٨ بمبلغ ٣٩٨ ٩٧٣ ١٢ جنيه مصري بعد خصم قيمه الضريبه المستحقه عن السنه المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والبالغ قيمتها ١٤٢ ٧٤٦ ١٢ جنيه مصري وذلك وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (٥٤) أدناه.

** يتضمن الرصيد مبلغ ٤١٩ ٩٣٠ ٢٨ جنية مصري (عام ٢٠٠٩ : مبلغ ٥٢١ ٩١١ ١٨ جنية مصري) يتمثل في المبلغ المرتبط مقابل المبالغ المسددة لبعض حاجزى وحدات مشروع البجـربا مقابل التنازل عن بعض العقود المبرمة معهم لصالح الشركة وذلك لحين إعادة بيع وأثبات مبيعات تلك الوحدات كما يتضمن الرصيد مبلغ ٧ مليون جنيه مصرى تمثل أتعاب استشارات مدفوعة مقدماً لشركة المجموعة المالية – هيرميس للاستشارات مقابل خدماتها فى حصول الشركة على أحد القروض طويلة الاجل خلال عام ٢٠١١.

*** يتمثل المبلغ في قيمة ٥٠% من أتعاب الادارة المستحقة للمجموعة مقابل قيامها بأعمال إدارة شركة بالميرا للتطوير العقارى المحدودة – شركة سورية ذات مسئولية محدودة وفقاً لاتفاقية الشركاء المبرمة مع شركة بالميرا للتطوير العقارى المحدودة بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠١٠ .

- تم الافصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان والعملة المرتبطة بالمدينون الاخرون بالايضاح رقم (٥١) .

١٩- قروض لمشروعات مشتركة

٢٠١٠/١٢/٣١	
جنية مصرى	
٥٦ ٤٧٧ ٢٢٦	يتمثل فى ٥٠ % من قيمة القرض الممنوح للمشروع المشترك بواسطة المجموعة باجمالى مبلغ ١٩,٥ مليون دولار أمريكى بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ بمعدل فائدة قدرها ٨,٥% سنوياً على إن يتم سداد أصل القرض وفائدته معاً قبل ٣١ مارس ٢٠١١ .
١٤ ٤٨١ ٢٥٠	يتمثل فى ٥٠ % من قيمة المسدد من القرض المعبرى **Bridge Loan** الممنوح للمشروع المشترك باجمالى ٥ مليون دولار أمريكى بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠١٠ .
٧٠ ٩٥٨ ٤٧٦	الرصيد في٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠- استثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
وثائق استثمار – صندوق ثمار	–	٩٨ ٠٣٦ ٥٦٢
وثائق استثمار – صندوق بنك الإسكندرية	٨٦ ٩٨٨ ٩١٥	٢١ ٠٠٨ ٨٩٨
	٨٦ ٩٨٨ ٩١٥	١١٩ ٠٤٥ ٤٦٠

- تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر السوق المرتبطة بالاستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة بالايضاح رقم (٥١) .

٢١- نقدية بالبنوك والصندوق

	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري
بنوك – ودائع لأجل*	٧٠٠ ١٠١ ٨٩٣	٢٤٤ ٦٩٤ ٦٢٠
ودائع تحت الطلب	١١ ٩٣٣ ٤٩٥	–
شهادات إيداع (ثلاث سنوات)	٦ ٢٧٥ ٠٠٠	١٣ ٨٧٥ ٠٠٠
بنوك – حسابات جارية	١٢٥ ٣٢٨ ٩٦٢	٢٠٩ ٨٦٧ ٠٦٦
بنوك – حسابات جارية مجمدة **	–	٢ ٠٢٢ ٨١٩
شيكات تحت التحصيل	٨ ٤١٦ ٢٩٨	١١ ٣٣٠ ٩٩٣
نقدية بالصندوق	١ ١٩٨ ٥٦٢	٥٠٥ ٩٨٢
	٨٥٣ ٢٥٤ ٢١٠	٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠

* يتضمن مبلغ ٥٠٧ ٨٧٧ جنيه مصرى يمثل وديعة مجمدة ضمانا لعقد تسهيل من أحد البنوك.

** تم الافراج عن هذة المبالغ بعد سداد كامل قيمة الارض لهيئة المجتمعات العمرانية.

– لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة يتمثل بند النقدية وما فى حكمها فى الأتى :

	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري
النقدية بالبنوك والصندوق	٨٥٣ ٢٥٤ ٢١٠	٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠
يخصم:		
شهادات إيداع (ثلاث سنوات)	٦ ٢٧٥ ٠٠٠	١٣ ٨٧٥ ٠٠٠
نقدية مجنبة تحت حساب زيادة رأس المال المصدر وعلاوة الاصدار	٥٠٧ ٨٧٧	٨٣ ٠٧٠ ٩٥٦
حسابات بنوك – مجمدة		٢ ٥٢٢ ٨١٩
النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية المجمعة	٨٤٦ ٤٧١ ٣٣٣	٣٨٢ ٨٢٧ ٧٠٥

– تم الافصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر سعر الفائدة وتحليل الحساسية للأصول المالية بالايضاح رقم (٥١).

٢٢- المخصصات

تتمثل الحركة على المخصصات خلال العام فى الآتي:-

	الرصيد فى ٢٠١٠/١/١ جنيه مصري	المكون خلال العام جنيه مصري	المستخدم خلال العام جنيه مصري	مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام جنيه مصري	مخصصات مقتناة من خلال المشروع المشترك جنيه مصري	الرصيد فى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري
مخصص استكمال اعمال *	٩٥ ٢٢٤ ٤٤٩	٣٦ ٣٩٣ ٧٥٩	(١ ٦٤٧ ٤٩٤)	(١ ٧٨٤ ٢٧٥)	–	١٢٨ ١٨٦ ٤٣٩
مخصص مطالبات **	٤ ١٨٩ ١٥٤	٢ ٥٠٥ ٤٤٥	(٢٥٤ ٤٩٤)	(٦٩ ٤٦٣)	٣١٩ ٧٨٥	٦ ٦٩٠ ٤٢٧
	٩٩ ٤١٣ ٦٠٣	٣٨ ٨٩٩ ٢٠٤	(١ ٩٠١ ٩٨٨)	(١ ٨٥٣ ٧٣٨)	٣١٩ ٧٨٥	١٣٤ ٨٧٦ ٨١٦

* مكون لمواجهة التكاليف المتوقعة لإستكمال تنفيذ الأعمال التي تم تسليمها والمتوقع تكبدها وإتمام الإنفاق عليها خلال الاعوام القادمة .

** مكون لبنود الضرائب والقضايا وبعض الألتزامات المتوقعة الأخرى .

٢٣- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل هذا البند فى الآتى:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنية مصرى	جنية مصرى
٨٥ ٩٥١ ٣٦٨	٨٤ ٩١٧ ١١٨
قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة القابضة من بنك الاسكندرية بإجمالى مبلغ ٨٥ مليون جنية مصرى بمعدل فائدة ٢% سنوياً علاوة على معدل سعر الاقراض والخصم المعلن من البنك المركزى وذلك بموجب سند أذنى بمبلغ ٨٥ مليون جنيه مصرى وقد تم أعادة هيكلة هذا التسهيل بأعتباره جزء من القرض المتوسط الأجل البالغ اجماليه ٤٣٥ مليون جنيه مصري والممنوح للشركه القابضة خلال عام ٢٠١١ من نفس البنك.	
-	١٠ ٩٩١ ٠٣٧
قيمة المستخدم من التسهيل الائتماني الممنوح للشركة القابضة من بنك عودة بإجمالى مبلغ ٥٠ مليون جنية مصرى بمعدل فائدة ١,٥% سنوياً علاوة على متوسط سعر الكوريدور وذلك بموجب سند أذنى بمبلغ ٥٠ مليون جنية مصرى وقد تم سداد التسهيل وأقفاله خلال العام.	
-	٤٠٣ ٦٣١
قيمة المستخدم من التسهيل الممنوح من البنك الوطنى المصرى بأجمالى مبلغ ٤٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى وبضمان وديعة مجمدة (إيضاح رقم ٢١) بمعدل فائدة ٩,٧٥% سنوياً وعمولة ١,٥ في الألف علي أعلى رصيد مدين خلال الشهر.	
٩٥٢ ٢٦٤	-
المبلغ المستخدم من التسهيل الممنوح من البنك العربى الافريقي باجمالى مبلغ ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنية مصرى وذلك بضمان شهادات ادخار بلاتينية قدرها ٦ ٢٧٥ ٠٠٠ جنية مصرى بمعدل فائدة ١١,٥٩% وعمولة ٢ فى الالف على أعلى رصيد مدين خلال الشهر.	
-	١ ٠٣٥ ٨٣٢
المبلغ المستخدم من التسهيل الممنوح من البنك الاهلى المصرى باجمالى مبلغ ٤ مليون جنية مصرى و ذلك بضمان شهادات أدخار قدرها ٥,٥ مليون جنية مصرى (إيضاح رقم ٢١) بمعدل فائدة ١٠,٥% وعمولة ٠,٧٥ فى الالف على أعلى رصيد مدين وتم سداد الرصيد واقفال التسهيل بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠.	
٨٦ ٩٠٣ ٦٣٢	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨
الرصيد في٣١ ديسمبر ٢٠١٠	

٢٤- تمويل اسلامى (مرابحة)

يتمثل الرصيد فى قيمة ٥٠% من قيمة التمويل الاسلامى الممنوح للمشروع المشترك من بنك سوريا الاسلامى الدولى بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٠٩ بغرض تمويل شراء المواد اللازمة لانشطة البناء وبحد تمويل قدره ١٥٠ مليون ليرة سورية بتكلفة تمويل قدرها ٧,٨٨ % من المبلغ الممول والتسهيل مستحق السداد خلال ١٢ شهر لكل مبلغ يتم تمويله وبضمان رهن بعض قطع الاراضى المدرجة ببندى الاستثمارات العقارية وأعمال تحت التنفيذ (إيضاحى أرقام ١٢، ١٦).

٢٥- عملاء - دفعات حجز

يتمثل هذا البند فى الاتى :-

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
دفعات حجز عملاء أراضي	٣٠ ٣٩٩ ٠٩٩	٢٧ ١٣٣ ٥٩٦
دفعات حجز وتعاقد وأقساط وحدات سكنية - مشروع القطامية بلازا	٢٣٠ ٥٤٦ ١٧٧	٢٥ ٨٨٨ ٣٠٨
دفعات حجز – وحدات تجارية مشروع Auto Ville	١١٠ ١٧٥ ٣٠٠	–
دفعات حجز – مشروع Allegria	٢ ٨٤٦ ٥٩٣ ٣٥٥	٢ ٤٣٥ ٤٨٠ ٠٠١
دفعات حجز – مشروع Forty West	٢٧٥ ٣٠٠ ٥٨٤	١٢٤ ٧٢٠ ١٣٥
دفعات حجز – مشروع Telal Al Yasameen	٣٦ ٤٩١ ٣١٥	–
دفعات حجز – مشروع Polygon	١٢٣ ٧٨٨ ١٢٤	–
	٣ ٦٥٣ ٢٩٣ ٩٥٤	٢ ٦١٣ ٢٢٢ ٠٤٠

٢٦- مقاولون وموردون وأوراق دفع

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مقاولون	٦٣ ٤٩٣ ٨٠٠	٢٥ ٨٧٦ ٢٦٧
موردون	٦ ٨٩٦ ٧٦٢	٧ ٤٨٨ ٩٧٩
أوراق دفع	٥٠ ٤١٧ ٤٩٧	٥٩ ٦٩٨ ١٧٨
	١٢٠ ٨٠٨ ٠٥٩	٩٣ ٠٦٣ ٤٢٤
يخصم : خصم إصدار أوراق الدفع	٤ ٤٨٢ ١٧٥	٥ ٢٢٩ ٢٠٤
	١١٦ ٣٢٥ ٨٨٤	٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠

- تم الافصاح عن تعرض الشركة لمخاطر العملة والسيولة المرتبطة بالموردين والمقاولين ضمن الايضاح رقم (٥١).

٢٧- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى
المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Allegria	٥٧ ١٥٦ ١١٧	٤٩ ٤٢٦ ١٣٦
المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Forty West	٦ ٠٣٠ ٠٧٧	٢ ٨٥٨ ٣٧٩
المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Polygon	١٢ ٦٢١ ٦٢٣	١٢ ٨٦٩ ٨٢٠
المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع Auto Ville	١ ٠٠٥ ١٦٩	-
المستحق لأطراف ذوى علاقة- مشروع مشترك	٤٥ ٩٣٢	-
مصروفات مستحقة	١٢٩ ٧٥٣ ٥٥٧	١١٣ ٢٣٧ ٠٣٣
التزام مقابل معاملات المدفوعات المبنية علي أسهم المسددة نقداً – مديرين تنفيذيين*	١ ٢٣٧ ١٨١	٧٧٨ ٥٥٥
متحصلات تحت حساب المساهمة فى رأس مال شركة بورلى هيلز	١٢ ٥٨٤ ٠٥٢	٥ ٠٥٩ ٩١١
عملاء – أرصدة دائنة	٩ ٣٥٢ ٧٤٦	٤ ٨١٧ ٠٥٩
مصلحة الضرائب	١٤ ١٧٤ ٧٨٧	٤ ٨٩٠ ٣٥٩
دائنو توزيعات	٩١ ٦٤٣	١١٨ ٦٤٣
بدل اجازات مستحقة	١ ١٦٥ ٨٢٠	٨٨٠ ٤٦٩
المستحق لشركة رابية للتنمية الزراعية والعمرانية	٦٨ ٢١٠	٥٦ ٦٦٩
تأمينات محصلة من العملاء	٨ ٠٠١ ٠٣٤	٧ ٦٥٨ ٩٣٤
المستحق للشركة المتحدة للخدمات العقارية والتنمية	-	٦٠ ٦٩١
تكاليف اعمال تحت التنفيذ مستحقة	٢٥ ٢٤٨ ١٠٥	٨٢٥ ٦٨٤
عملاء دفعات مقدمة مقابل التطوير من الباطن **	٣ ٣٧١ ٤٠٠	-
المحصل تحت حساب ادارة وتشغيل وصيانة مشروع القطامية بلازا	٧ ٢٤٠ ٥٠٩	٥٥١ ٧٢٠
تامين ضمان اعمال	٤ ٤٧٧ ٧٤٢	-
المستحق للهيئة العامة لمشروعات التعمير والتنمية الزراعية - الجزء المتداول (ايضاح رقم ٣٧)	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
تأمينات من الغير	٢ ٠٨٤ ١٤٢	٦٩١ ٤٠٠
دائنون متنوعون	٦ ٨٤٤ ٠٢٤	٨ ٤٧١ ٨٧٠
	٢١٠ ٠٥٣ ٨٧٠	٢١٣ ٢٥٣ ٣٣٢

* يتمثل في قيمة المستحق لبعض اعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٤٤).

** يتمثل في مقابل التطوير من الباطن المحصل من شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (١١) اعلاه.

- تم الافصاح عن تعرض المجموعة لمخاطر العملة والسيولة المتعلقة بالدائنين بالايضاح رقم (٥١).

٢٨- حقوق الأقلية

تتمثل حقوق الأقلية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في نصيبهم فى حقوق الملكية في الشركات التابعة وذلك كما يلى:-

	نسبة حقوق الأقلية	نصيب الأقلية في أرباح (خسائر) العام	نصيب الأقلية في حقوق الملكية بدون أرباح (خسائر) العام	حقوق الأقلية في ٢٠١٠/١٢/٣١	حقوق الأقلية في ٢٠٠٩/١٢/٣١
	%	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل"	٠,٠١	١ ٥٧٢	٤٦ ١٨٣	٤٧ ٧٥٥	٤٦ ١٨٣
شركة بيفرلى هيلز لادارة المدن والمنتجعات	٤٧,٦٩	٢٠٢ ٩٠٩	١٧ ٤١١ ٨٧١	١٧ ٦١٤ ٧٨٠	١٧ ٤١١ ٨٧١
شركة سوديك جاردن سيتى للتنمية والإستثمار	٥٠	٣٥٨ ٣٦٨	٣ ١٤٩ ٢٩٤	٣ ٥٠٧ ٦٦٢	٣ ١٤٩ ٢٩٤
شركة موف إن للمقاولات المتطورة	٣٠	٧٦١ ٤٦١	٨٨٥ ٩٩٧	١ ٦٤٧ ٤٥٨	١ ٣٢٨ ٩٩٦
شركة جرين سكيب للزراعة والاستصلاح	٤٩	(١ ٧٢٩ ٩٢٠)	٣ ٧٩٥ ٤٩٤	٢ ٠٦٥ ٥٧٤	٣ ٧٩٥ ٤٩٤
شركة اليمر للمشروعات والتنمية الزراعية	٠,٠٠١	(٤٣)	٢٧ ٢٢١	٢٧ ١٧٨	٢٧ ٢٢١
شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقارى	٠,٠٠١		٢٠	٢٠	٢٠
شركة سوديك سيلك للاستثمار العقاري	٢٠	٢٤٢ ٠٢٣	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ٢٤٢ ٠٢٣	-
شركة تجارة للمراكز التجارية	٤٩,٩٩	٨٩٦ ٢٨٨	٤٩ ٩٩٩ ٩٦٠	٥٠ ٨٩٦ ٢٤٨	-
شركة إدارة لخدمات المدن والمنتجعات	٠,٠٠٣	(٣٧)	٣٠	(٧)	-
شركة فورتين للاستثمار العقاري	٠,٠٠٤		٢	٢	-
شركة لاميزون للاستثمار العقاري	٠,٠٠٤		٢	٢	-
شركة سيرموني للاستثمار العقاري	٠,٠٠٤		٢	٢	-
		٧٣٢ ٦٢١	٩٥ ٣١٦ ٠٧٦	٩٦ ٠٤٨ ٦٩٧	٢٥ ٧٥٩ ٠٧٩

٢٩- رأس المـــال

أ- حدد رأس مال الشركة القابضة المرخص به قبل زيادته بمبلغ خمسمائة مليون جنيه مصري.

ب- بلغ رأس المال المصدر للشركة القابضة قبل الزيادة ١٦٧ ٩٨١ ٠٧٠ جنيه مصري (فقط مائة و سبعة وستون مليون وتسعمائة وواحد وثمانون ألف وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) موزع علي ١٦ ٧٩٨ ١٠٧ سهم بقيمة أسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسدد بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجاري للشركة القابضة.

ج- بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة تخفيض رأس مال الشركة القابضة المصدر بمبلغ ٨ ١٣٤ ٧٥٠ جنيه (ثمانية ملايين ومائة وأربعة وثلاثون ألف وسبعمائة وخمسون جنيهاً مصرياً) والذي يمثل القيمة الأسمية لأسهم الخزينة - وذلك وفقاً لنص المادة ٤٨ من القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١- ليصبح رأس مال الشركة المصدر بعد التخفيض ١٥٩ ٨٤٦ ٣٢٠ جنيه مصري (مائة وتسعة وخمسون مليون وثمانمائة وستة وأربعون ألف وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ١٥ ٩٨٤ ٦٣٢ سهم (خمسة عشر مليون وتسعمائة وأربعة وثمانون ألف وستمائة واثنين وثلاثون سهماً)، وقد صدر كتاب الهيئة العامة لسوق المال برقم ٦٦١٠ بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠٠٣ بالموافقة على تخفيض رأس المال المصدر للشركة القابضة وقد تم التأشير بهذا التخفيض بالسجل التجارى للشركة القابضة.

بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بالإجماع على ما يلى:

- اعتماد موافقة مجلس إدارة الشركة القابضة في ٢٠٠٦/٩/١٠ بشأن زيادة رأس المال المصدر، عن طريق طرح ٩ مليون سهم طرحاً خاصاً لمساهمين جدد مع رفع قيمة الزيادة المطروحة طرحاً خاصاً بواقع ٢ مليون سهم تخصص بذات الشروط لقدامى المساهمين، بحيث تصبح الزيادة فى رأس المال المصدر من ٣٢٠ ٨٤٦ ١٥٩ جنية مصرى (فقط مائة وتسعة وخمسون مليونا وثمانمائة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرياً) إلى ٣٢٠ ٨٤٦ ٢٦٩ جنية مصرى (فقط مائتان وتسعة وستون مليوناً وثمانمائة وستة وأربعون ألفاً وثلاثمائة وعشرون جنيهاً مصرياً) فى حدود رأس المال المرخص به والبالغ ٥٠٠ مليون جنية مصرى بإصدار ١١ مليون سهم عادى بالقيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنية مصرى للسهم (عبارة عن قيمة إسمية قدرها ١٠ جنية وعلاوة إصدار قدرها ٩٠ جنية). والمحدد عن طريق الشركة القابضة، والمعدة على أساس متوسطات سعر السهم ببورصة الأوراق المالية بالقاهرة والاسكندرية خلال فترتين سابقتين (أسبوع وشهرين، متوسط الأسبوع والشهرين) لتاريخ الإعلان عن موافقة مجلس إدارة الشركة القابضة على زيادة رأس المال والذى تم فى ٢٠٠٦/٩/١١ ويتم الإكتتاب فى الزيادة التى تم عرضها فى طرح خاص على مستثمرين جدد خصماً من الأرصدة الدائنة لهؤلاء المساهمين الجدد المسددة للشركة القابضة مباشرة قبل تاريخ الجمعية والأرصدة الدائنة فى حساب مجنب لصالحها وكذا الأرصدة الدائنة التى سيتم تحويلها لحساب الشركة القابضة فى خلال ثلاثة أسابيع من تاريخ الجمعية، على أن يتم تحويل إجمالى هذة الأرصدة الدائنة إلى المساهمة فى رأس المال على أن يتم فتح الباب لقدامى المساهمين للاكتتاب فى الطرح الخاص لعدد ٢ مليون سهم إضافى بذات الشروط (٢ مليون سهم فقط من أسهم الزيادة) خلال أسبوع واحد بعد مرور خمسة عشر يوماً على نشر الدعوة الموجهة لقدامى المساهمين للاكتتاب بالإضافة الى ذلك اعتمدت الجمعية قرار مجلس الإدارة بزيادة رأس المال المصدر بواقع مليون سهم أخرى يفوض مجلس الإدارة للشركة القابضة فى إصدارها بذات القيمة لتمويل نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين.

- اقرار التنازل عن أولوية قدامى المساهمين في الاكتتاب في زيادة رأس المال المصدر بأصدار ٩ مليون سهم يتم تخصيصها للمستثمرين الجدد ودون غيرهم وتفويض مجلس الإدارة للشركة القابضة في اصدار ١ مليون سهم (واحد مليون سهم) مخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالقيمة العادلة البالغة ١٠٠ جنية للسهم كما سبق، دون إعمال لحقوق الأولويه لقدامى المساهمين والمنصوص عليها في النظام الأساسي للشركة القابضة، وذلك في ضوء إستخدام الأرصدة الدائنة لتمويل صفقة شراء ٩٩,٩٩% فى رأس مال شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية، ومبررات قصر الاكتتاب في الطرح الخاص على مستثمرين جدد وخطة الشركة القابضة التوسعية والتي تم عرضها تفصيلاً على الجمعية.

- هذا وقد تم تحصيل ما يعادل مبلغ ٩٠٠ مليون جنيه مصري من المساهمين الجدد تمثل مبلغ ٩٠ مليون جنيه مصرى كقيمة أسمية لأسهم الزيادة البالغة ٩ مليون سهم ومبلغ ٨١٠ مليون جنيه مصرى كعلاوة إصدار لتلك الأسهم به ايضاح رقم (٣١) وتم التأشير في السجل التجاري للشركة القابضة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.وبتاريخ ٢٠٠٦/١٠/٢٤ تم دعوة المساهمين القدامى للإكتتاب في عدد ٢ مليون سهم بالقيمة العادلة ١٠٠ جنيه مصرى لكل سهم وقد بلغ المبلغ المكتتب فيه والمسدد حتى ٢٠٠٦/١١/٢٠ (تاريخ غلق الإكتتاب) مبلغ ٤٠٠ ٨٧٦ ١٩٢ جنيه مصرى لعدد ١٩٢٨٧٦٤ سهم تمثل مبلغ ٦٤٠ ٢٨٧ ١٩ جنيه مصرى كقيمة اسمية للأسهم المكتتب فيها و٧٦٠ ٥٨٨ ١٧٣ جنيه مصرى علاوة إصدار وذلك بموجب شهادة البنك المصرى الخليجى المؤرخة ٢٠٠٦/١١/٢٦.

- وبذلك يصبح إجمالى راس المال الشركة القابضة المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٦٩ جنيه مصرى (فقط مائتان وتسعه وستون مليون ومائه وثلاثة وثلاثون ألفا وتسعمائة وستون جنيها مصرى) موزع على عدد ٣٩٦ ٩١٣ ٢٦ سهم بقيمة أسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بالسجل التجارى للشركة القابضة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/١٨.

- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٧ قرر مجلس إدارة الشركة القابضة الموافقة على زيادة رأس المال المصدر بإصدار مليون سهم عادى لصالح وبأسم حساب الإثابة والتحفيز وذلك تنفيذاً لقرار الجمعية العامة العير عادية بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦، وقد صدر كتاب الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٠٧ بالموافقة على اصدار اسهم زيادة رأس المال لعدد واحد مليون سهم اسمي عادي بقيمة اسمية للسهم ١٠ جنية مصري وقيمة إجمالية للإصدار ١٠ مليون جنية مصري مسددة بالكامل نقداً بنسبة ١٠٠% من قيمة الزيادة، بالأضافة الى ٩٠ مليون جنية مصري كعلاوة إصدار ترحل للأحتياطيات، وذلك طبقاً لشهادة البنك العربي الأفريقي الدولي – المركز الرئيسي بتاريخ ٥ يونيو ٢٠٠٧، وقد تم التأشير في السجل التجاري للشركة القابضة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧. وبذلك يصبح راس المال الشركة القابضة المصدر بعد الزيادة بمبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصرى (فقط مائتان وتسعه وسبعون مليون ومائه وثلاثة وثلاثون ألفا وتسعمائة وستون جنيها مصرى) موزعاً على عدد ٣٩٦ ٩١٣ ٢٧ سهم نقدي بقيمة أسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل.
- بتاريخ ٦ إبريل ٢٠٠٨ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة الموافقة على إعتماد قرار مجلس إدارة الشركة الصادر فى ٦ أغسطس ٢٠٠٧ فيما يخص زيادة رأس مال الشركة القابضة بعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم (خمسمائة ألف سهم) إضافية من أسهم الشركة القابضة بالقيمة الأسمية تخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة ليصبح رأس مال الشركة مبلغ ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصرى (فقط مائتان وأربعة وثمانون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألف وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) موزعاً على عدد ٣٩٦ ٤١٣ ٢٨ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمائة وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وتسعون سهماً) بدلاً من ٩٦٠ ١٣٣ ٢٧٩ جنيه مصرى (فقط مائتان وتسعة وسبعون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألف وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) على ان يتم تمويل هذه الزيادة خصماً من الإحتياطيات مع تنازل قدامى المساهمين عن حقهم فى الإكتتاب فى الزيادة المذكورة ليصبح عدد الأسهم المخصصة لهذا النظام مليون وخمسمائة ألف سهم بدلاً من مليون سهم فقط.
- بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٠٨ وافقت الهيئة العامة لسوق المال على إصدار أسهم زيادة رأس المال المصدر لعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم عادى نقدى بقيمة إسمية ١٠ جنيه مصرى للسهم وقيمة إجمالية للإصدار ٥ مليون جنيه مصرى وذلك كأسهم إضافية تخصص لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين مسددة بالكامل من الإحتياطى الخاص وفقاً للمركز المالى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وبذلك يصبح إجمالى رأس المال المصدر للشركة ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري (مائتان وأربعة وثمانون مليون ومائة وثلاثة وثلاثون ألف وتسعمائة وستون جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ٣٩٦ ٤١٣ ٢٨ سهم (ثمانية وعشرون مليون وأربعمائة وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وتسعون سهم) بقيمة إسمية عشرة جنيهات للسهم الواحد مسددة بالكامل وقد تم التأشير بذلك بالسجل التجارى للشركة بتاريخ ١٨ يونيو ٢٠٠٨.
- بتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٠٠٠ ٠٠٠ ٨٠٠ ٢ جنيه مصرى (اثنان مليار وثمانمائة مليون جنيه مصرى) وتم التأشير بذلك فى السجل التجارى للشركة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ .
- بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠٠٩ ناقش مجلس الإدارة زيادة رأس المال المصدر للشركة في حدود رأس المال المرخص به وتحديد سعر طرح أسهم زيادة رأس المال المقترحة بناءاً على تقرير المستشار المالي المستقل الذي تم تعيينه بناءً على قرار مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ والذي انتهى الى أن القيمة العادلة لسهم

الشركة هي ١٥٣,٥٠ جنيه مصري للسهم وأوصى في تقريره بتحديد سعر الزيادة بسعريتراوح بين ٦٥ جنيه مصري و ٧٥ جنيه مصري للسهم الواحد، و الذي بناءاً عليه وافق مجلس الإدارة على تحديد سعر الطرح بواقع ٧٠ جنيه مصري للسهم الواحد والذي يتفق مع متوسط سعر السهم خلال الستة أشهر السابقة وبتطبيق معدل خصم بواقع ٥٤,٤% عن القيمة العادلة للسهم المحددة في تقرير القيمة العادلة و ذلك تشجيعاً لقدامى المساهمين في الشركة على الاكتتاب.

وبناءً عليه فقد قرر مجلس الإدارة الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المصدر في حدود رأس مال الشركة المرخص به من ٩٦٠ ١٣٣ ٢٨٤ جنيه مصري إلى ٣٩٠ ٧٠٥ ٣٦٢ جنيه مصري بزيادة اسمية قدرها ٤٣٠ ٥٧١ ٧٨ جنيه مصري من خلال إصدار عدد ١٤٣ ٨٥٧ ٧ سهم يتم الاكتتاب فيها بالقيمة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والبالغة ٧٠ جنيهاً مصرياً للسهم الواحد وبالتالي تصبح القيمة الإجمالية للزيادة في رأس مال الشركة المصدر وفقاً للقيمة المعتمدة من قبل مجلس إدارة الشركة ٥٥٠ ٠٠٠ ٠١٠ جنيه مصري شاملة علاوة الإصدار، على أن يتم ترحيل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الصادر بها أسهم الزيادة في حساب احتياطي طبقاً لما تقضي به المادة (١٧) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، و تخصص هذه الزيادة بالكامل لصالح قدامى مساهمي الشركة ومشتري السهم حتى التاريخ المحدد في إعلان نشرة الاكتتاب، وقد تم مداد مبلغ ٩٥٦ ٠٧٠ ٨٣ جنيه مصري تحت حساب الزيادة فى رأس مال الشركة المصدر حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ كما تم الاكتتاب في كامل تلك الأسهم وإيداع قيمة الزيادة بالبنك وفقاً لشهادة ايداع بنك الإسكندرية – فرع القاهرة – المؤرخة في ٢٤ يناير ٢٠١٠. وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بقيمة الزيادة بتاريخ ٤ مارس ٢٠١٠ وبذلك أصبح رأس مال الشركة المصدر البالغ قدره ٣٩٠ ٧٠٥ ٣٦٢ جنيه مصري مسدداً بالكامل.

٣٠- الإحتياطي القانوني

وفقاً للنظام الاساسى للشركة القابضة يتم استقطاع مبلغ ٥% من صافى الربح ويتوقف هذا الاستقطاع متى بلغ الاحتياطى نصف رأس مال الشركة المصدر، ويتمثل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فى الاتى:-

	جنيه مصرى
رصيد الإحتياطي القانوني في ٢٠٠٣/١/١	٦ ٥٣٠ ٤٥٥
يضاف:	
زيادة الإحتياطي القانوني بالفرق بين القيمة الاسمية لأسهم الخزينة وتكلفتها الفعلية (طبقاً لقرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٠ يوليو ٢٠٠٣).	٤ ٦٢٧ ٣٧٤
زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال عام ٢٠٠٦ (ايضاح رقم ٣١).	١٢٣ ٤٠٩ ١٥١
زيادة الإحتياطي القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٧ فى حدود نصف رأس المال المصدر للشركة (ايضاح رقم ٣١).	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
زيادة الإحتياطي القانوني بنسبة ٥% من صافى ربح عام ٢٠٠٨ .	٢ ٣٣٩ ٣٥٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٤١ ٩٠٦ ٣٣٠
يضاف:	
زيادة الإحتياطى القانوني بجزء من علاوة إصدار أسهم زيادة راس المال في حدود نصف رأس المال المصدر للشركة خلال العام (ايضاح رقم ٣١).	٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٨١ ٣٥٢ ٦٩٥

٣١- إحتياطي خاص – علاوة إصدار الأسهم

يتمثل الرصيد في قيمة المتبقى من قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال لعدد ١١ مليون سهم خلال عام ٢٠٠٦ وعلاوة إصدار أسهم الزيادة لعدد مليون سهم لنظام الأثابة والتحفيز خلال عام ٢٠٠٧ وعلاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال لعدد ١٤٣ ٨٥٧ ٧ سهم خلال عام ٢٠١٠ وذلك بعد خصم ما تم تعليته على الإحتياطى القانونى وكذا بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم الخاصة بتلك الزيادة وكذا بعد ماتم تعليته على رأس المال وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية وذلك على النحو التالى :-

بيـــــان	جنيه مصرى
إجمالى قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال عام ٢٠٠٦.	٩٨٣ ٥٨٨ ٧٦٠
يخصم:	
المعلى على الإحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٦ وفقا لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الإصدار إلى الإحتياطى القانونى حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر.	١٢٣ ٤٠٩ ١٥١
إجمالى المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال عام ٢٠٠٦	٢٧ ٧٤٠ ٢٥٥
يضاف:	
علاوة اصدار أسهم نظام اثابة وتحفيز العاملين المصدرة خلال عام ٢٠٠٧	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠
يخصم:	
المعلى على الاحتياطي القانوني خلال عام ٢٠٠٧ وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص باضافة علاوة الأصدار الى الإحتياطي القانونى حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر.	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
يخصم:	
المعلى على رأس المال خلال عام ٢٠٠٨ وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٨/٤/٦ (ايضاح رقم ٢٩).	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	٩١٢ ٤٣٩ ٣٥٤
يضاف:	
إجمالى قيمة علاوة إصدار أسهم زيادة رأس المال المحصلة خلال العام.	٤٧١ ٤٢٨ ٥٨٠
يخصم:	
المعلى على الاحتياطي القانوني خلال العام وفقاً لنص المادة (٩٤) من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والخاص بإضافة علاوة الأصدار الى الإحتياطى القانونى حتى يبلغ ما يساوى نصف قيمة رأس المال المصدر.	٣٩ ٤٤٦ ٣٦٥
يخصم:	
إجمالى المصروفات المرتبطة مباشرة بإصدار أسهم زيادة رأس المال خلال العام.	٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١ ٣١٦ ٩٢١ ٥٦٩

٣٢- فروق ترجمة القوائم المالية للعمليات الأجنبية

يتمثل البند الظاهر ضمن حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في قيمة الفروق المتراكمة الناتجة من ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة من العملات الأجنبية إلى الجنيه المصري لأغراض تجميع تلك القوائم وإدراجها بالقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بالاضافة الى نصيبها في فروق الترجمة المتراكمة المدرجة ضمن حقوق الملكية الخاصة بالمشروع المشترك.

٣٣- أسهم الخزينة

يتمثل البند في المتبقى من قيمة الممدد بواسطة الشركة القابضة مقابل إصدار عدد مليون سهم عادي بقيمة عادلة ١٠٠ جنية مصري للسهم لصالح وبأسم حساب اثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة والمحتفظ بها لدى البنك العربي الأفريقي الدولي كما هو وارد تفصيلاً بالأيضاح رقم (٢٩) وذلك كما يلى :-

بيـــــان	جنيه مصرى
مقابل تمويل عدد مليون سهم من أسهم نظام الاثابة بقيمة عادلة ١٠٠ جنيه للسهم خلال عام ٢٠٠٧.	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
يخصم:	
مقابل عدد ٢٠٠ ٠٠٠ سهم تم بيعها بواسطة المستفيدين من نظام الاثابة خلال ديسمبر ٢٠٠٧ مدد عنها للشركة مبلغ ١٥ مليون جنيه مصرى بواقع ٧٥ جنيه مصرى للسهم.	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
يضاف:	
أسهم خزينة مقتناة خلال عام ٢٠٠٩ بواسطة الشركات التابعة.	٧ ٢٤٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٨٠ ٠٠٧ ٢٤٢

٣٤- المجنب لحساب نظام الاثابة والتحفيز

يتمثل البند في قيمة الرصيد المتبقى من الفرق بين القيمة العادلة للسهم فى تاريخ منح الاسهم والقيمة التى يتحملها المستفيدين من نظام إثابة وتحفيز المديرين والعاملين بالشركة القابضة عن الاسهم المصدرة خلال عام ٢٠٠٧ كما يلى :-

بيـــــان	جنيه مصرى
يمثل الفرق بين القيمة العادلة للأسهم الممنوحة للمستفيدين من نظام الاثابة لعدد مليون سهم (تخصص على مدار ٥ سنوات) لمدة ٥٧ شهر وسعر السهم المتفق عليه وفقا لنظام الاثابة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.	٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠
يخصم	
قيمة الفرق بين القيمة العادلة فى تاريخ منح الاسهم وسعر السهم المتفق عليه وفقا لنظام الاثابة لعدد ٢٠٠ ٠٠٠ سهم تم بيعها لصالح المستفيدين خلال ديسمبر ٢٠٠٧ .	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٨ ٧٥٠ ٠٠٠

٣٥- أرباح شراء حقوق الاقلية

خلال العام قامت المجموعة بإقتناء عدد ٣٠ ٠٠٠ سهم تمثل ١٥% من رأس مال شركة موف إن للمقاولات المتطورة – شركة تابعة – ويتمثل المبلغ البالغ ٢٤٣ ٤٩٩ جنيه مصرى فى الفرق بين المقابل المدفوع لإقتناء هذه الاسهم البالغ ١٩٩ ٥٠٠ جنيه مصرى وقيمتها الدفتريه فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ البالغة ٤٤٢ ٩٩٩ جنيه مصرى وحيث يتوافر للمجموعة سيطرة على هذه الشركة قبل هذه المعاملة فقد تم إدراج هذا المبلغ ضمن الارباح المرحلة لأن هذه المعاملة تمثل معاملات بين المساهمين

٣٦- قروض طويلة الاجل

يتمثل الرصيد فى قيمة ٥٠% من المبلغ المستخدم من القرض الممنوح للمشروع المشترك بواسطة البنك العقارى بإجمالى مبلغ ٣١٩ ٨٢٢ ٦٨٠ ليرة سورية بغرض تمويل ٧٠% من مشروع تلال الياسمين - كفر قوق بسوريا و يحمل القرض سعر فائدة حالية قدرها ١٠% سنوياً والقرض مستحق السداد على أقساط ربع سنوية متساوية خلال الفترة من ١٥ فبراير ٢٠١١ حتى ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠ والقرض بضمان رهن الأرض الخاصة بالمشروع.

هذا وقد بلغ نصيب الشركة من الجزء المتداول من هذا القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ إجمالى مبلغ ٤٦٣ ١١١ ٣ جنيه مصرى معادل لمبلغ ٦٨١ ٤٢٧ ٥٠ ليرة سورية وتم ادراجة تحت بند القروض طويلة الأجل – الجزء المتداول ضمن الالتزامات المتداولة.

٣٧- المستحق للهيئة العامة لمشروعات التعمير والتنمية الزراعية

بتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠١٠ ورد خطاب من الهيئة العامة لمشروعات التعمير والتنمية الزراعية بإخطارها بقرار مجلس إدارة الهيئة باجتماعه الثالث عشر لعام ٢٠١٠ بالموافقة على تقسيط قيمة المبالغ المستحقة عن قيمة أرض المبانى (زيادة النسبة البنائية الى ٧%) على أن يتم سداد ٢٥% كمقدم والباقى على أربعة أقساط سنوية متساوية بفائدة البنك المركزى على أن تكون المبالغ المسددة تحت حساب مساحة أرض المبانى لحين أجراء المعاينة وكذا مطالبة الشركة بمبلغ ٧ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى قيمة مقدم الثمن. وبتاريخ ٥ يناير ٢٠١١ وتم سداد هذا المبلغ الذى يمثل ٢٥% من قيمة إجمالى المبلغ المطلوب لزيادة المساحة البنائية إلى ٧% ويتمثل الرصيد القائم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فى الاتى :-

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إجمالى قيمة الرسوم المستحقة للهيئة مقابل ارض المبانى	٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-
يخصم : الجزء المتداول (ايضاح رقم ٢٧)	٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠	-

٣٨- أوراق دفع طويلة الاجل

يتمثل البند فى قيمة الشيكات الصادرة لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة – جهاز مدينة الشيخ زايد وإستحقاق تلك الشيكات من ٢٠١٢/٥/٢ حتى ٢٠١٦/٥/٢ كما يلى:-

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إجمالى القيمة الأسمية للشيكات الصادرة	١٥٤ ٥٩٥ ٨١٦	١٩٢ ١٢٨ ٠٢٥
خصم إصدار أوراق الدفع	(٣٣ ٠٦٥ ٢٢٦)	(٤٦ ٢٩١ ٣١٧)
	١٢١ ٥٣٠ ٥٩٠	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨

- تم الافصاح عن المخاطر المرتبطة بخطر الائتمان المرتبط بأوراق الدفع طويلة الاجل بالايضاح رقم (٥١).

٣٩- مبيعات العقارات والاراضى

تقع انشطة المجموعة في قطاع رئيسي واحد من النشاط يتمثل في مبيعات الوحدات العقارية والأراضى ولذلك فإن التحليل القطاعي للأصول او الألتزامات يعتبر غيرملائم. هذا ويمكن تحليل ايرادات المجموعة كما يلي:-

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مبيعات وحدات وفيلات المرحلة الثانية	-	٧٤٢ ٢٦٥
مبيعات فيلات مشروع الجريا	٢٤٩ ٧٨١ ٠٥٣	-
مبيعات أراضى	٢١٨ ٣٦٦ ٤٤٣	-
	٤٦٨ ١٤٧ ٤٩٦	٧٤٢ ٢٦٥

٤٠- تكلفة مبيعات العقارات والاراضى

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تكلفة مبيعات فيلات ووحدات المرحلة الثانية	-	٧٠٤ ٥٩٠
تكلفة مبيعات فيلات مشروع الجريا	١٨٦ ٦٠٥ ٨١٢	-
تكلفة مبيعات أراضى	٢٠ ١٧١ ٨٣٩	-
	٢٠٦ ٧٧٧ ٦٥١	٧٠٤ ٥٩٠

٤١- إيرادات تشغيل أخرى

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد أقساط محققة خلال العام	١١ ٩٣٥ ٦٠٢	٣٥ ٤٣٢ ٧٨٩
اتعاب إدارة – المشروع المشترك	٢ ٨٩٦ ٢٥٠	-
ايرادات أخرى *	٣٣ ٨٩٢ ٤٨٠	-
ايرادات متنوعة	١١ ٥١١ ٨١٩	١٠ ٥٧٥ ١٦٤
مخصصات انتفى الغرض منها	١ ٨٥٣ ٧٣٨	٩٨ ٤٢٥
أرباح رأسمالية	٥٨ ٢٤٥	٧٠ ١٠٠
	٦٢ ١٤٨ ١٣٤	٤٦ ١٧٦ ٤٧٨

* يتمثل البند فى قيمة نصيب الشركة فى الزيادة فى القيمة العادلة لصافى أصول المشروع المشترك في تاريخ الاقتناء عن المقابل المدفوع فى ذلك التاريخ .

٤٢- أرباح بيع استثمارات فى شركات تابعة

يتمثل البند فى قيمة الارباح الناتجة من بيع حصص المجموعة التي تمثل ١٠٠% في رأس مال شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (١١) أعلاه .

٤٣- مصروفات بيعية وتسويقية

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أجور ومرتبات	١٤ ٣٠٠ ٦٣٢	٧ ٨٩٨ ٦٥٦
تأمين عملاء كونتكت	٢٣٧ ٤٧٥	٨٤ ٨٢٣
رسوم تحصيل شبكات كونتكت	٣٣٢ ١٣٤	٣٥٩ ٢١٣
عمولات بيع	٧ ٨٩٧ ٣١٧	٦٥٧ ٦٨٩
إعلان	٣٢ ٦٢٤ ٥٣٣	٢٣ ٨٦١ ٨٠٦
مطبوعات وتصوير	٢٤٩ ٢٧٠	١٧٦ ٤٢٢
مؤتمرات ومعارض	٤ ٩٦٩ ٦٢٦	٥ ٤٨٧ ٨٥١
إيجار	٢ ٤٩٧ ٤٩٤	١ ٧٨٩ ٠٧٨
سفر وأنتقال	٢ ٠١٠ ٧٣٣	–
أخرى	٤ ٥٠٨ ٥١٦	٥ ٥٨٢ ٣٠٨
	٦٩ ٦٢٧ ٧٣٠	٤٥ ٨٩٧ ٨٤٦

٤٤- مصروفات إدارية وعمومية

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أجور ومرتبات ومكافآت *	٧٨ ٢٧٥ ٥٠٨	٨٨ ١٨٠ ٦٦٠
رواتب ومكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة **	٧ ٢٦٤ ٦١٧	٥ ٩٦٩ ٣٥٩
تدريب وتأهيل العاملين	١ ٥٥٣ ٦٤٢	٥١٠ ٣٣٣
اتعاب مهنية واستشارات	٥ ٤٩٤ ١٤٩	٣ ٣٢٠ ٨٨٤
إعلانات	٤ ٠٩٥ ٥٩٨	٢ ٢٥٠ ٦٦١
تبرعات	٤ ٤٥٧ ٤٣٠	٤٧٠ ٢٧٩
صيانة حدائق	٢ ٣٩٨ ١٤٥	٤ ٠٤٠ ٠٦٦
إهلاكات إدارية للأصول الثابتة وإهلاك الوحدات المؤجرة	٤ ٨٧٣ ٢٢٧	٣ ٤٣٢ ٨١٦
استهلاك أصول أخرى	–	٩٩ ٣٠٧
رسوم حكومية واشتراكات	٨٣٣ ٦١٥	٥٢٨ ٥٨٣
إيجار	١ ١٠٥ ٧١٢	٤٦٩ ٩٢٥
مصروفات ما قبل افتتاح نادي وملعب الجولف	٩ ٤٢٨ ٣٤٦	–
سفر وأنتقال	١ ٧٣٣ ٤٦٦	٩٩٥ ٩٦٨
أتصالات وكهرباء	٢ ٠٥٠ ٤٨٣	١ ١٢٢ ٤٨٦
أخرى	٥ ٤٢٠ ٩٢٧	٨١٢ ١٩٣
	١٢٨ ٩٨٤ ٨٦٥	١١٢ ٢١٣ ٥٢٠

* إعتمد مجلس إدارة الشركة القابضة المنعقد بتاريخ ١٥ مارس ٢٠١١ مكافآت للعاملين والمديرين التنفيذين أعضاء مجلس الإدارة بمبلغ إجمالى ٣٤ ١٢٠ ٣٩٧ جنيه مصرى (عام ٢٠٠٩ مبلغ ٥٦ ٦٨١ ٢٨٦ جنيه مصرى) وفوض المجلس لجنة الحوافز والأداء بتوزيع المبلغ المذكور بين كلاً من العاملين والمديرين التنفيذيين أعضاء مجلس الإدارة، كما يتضمن البند مرتبات للمديرين التنفيذيين أعضاء مجلس الإدارة كما يلى :

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
مرتبات ومكافآت	٧ ٥٥٥ ٩٩٤	٦ ٧١٨ ٩٣٣
معاملات المدفوعات المبنية على أسهم المسددة نقدا(أ)	٤ ٤٨٨ ٨٨٥	٢ ٦٣٣ ٤٧٥
معاملات المدفوعات المبنية على أسهم المسددة فى شكل أسهم (ب)	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠
	١٧ ٠٤٤ ٨٧٩	١٤ ٣٥٢ ٤٠٨

(أ) بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة القابضة منح حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لبعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين والتي تخول لهم الحق في الحصول على مدفوعات نقدية مستقبلية كجزء من حزمة الرواتب والمكافآت المستحقة لهم. ويتم تحديد مبلغ السداد النقدي بناء على الزيادة في سعر سهم الشركة القابضة من تاريخ منح تلك الحقوق حتى تاريخ الحق في الحصول على تلك المدفوعات النقدية.

وفيما يلي مدة وشروط منح تلك الحقوق التي يتم سدادها نقدا للمستفيدين :-

الطرف المستحق لتلك الحقوق	تاريخ منح الحق	عدد الأسهم بالألف	القيمة العادلة للسهم في تاريخ منح الحق	القيمة السوقية للسهم في ٢٠١٠/١٢/٣١	الشروط
			جنيه مصري	جنيه مصري	
بعض أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين	٢٠٠٦/٤/١	-	٧٥	١٠٧,٦٧	إستحقاق الحق (رواتب) بعد مضي فترة ٦ شهور من تاريخ منح الحق.

هذا وقد بلغ المصروف المحمل على قائمة الدخل المجمعة خلال العام مبلغ ٨٨٥ ٤٨٨ ٤ جنيه مصري كما بلغ الالتزام المستحق في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ١٨١ ٢٣٧ ١ جنيه مصري مدرج ضمن بند دائنون وأرصدة دائنة أخرى بالميزانية المجمعة .

(ب) يتمثل البند فى قيمة فرق القيمة العادلة فى تاريخ المنح للأسهم الممنوحة للسادة المديرين التنفيذيين الشركة القابضة وسعر السهم المتفق عليه وفقا لنظام الاثابة المبين بالايضاح رقم (٥٦) وذلك كما يلى :-

- بتاريخ ١٦ مايو ٢٠٠٦ أقر مجلس إدارة الشركة القابضة بعض المزايا الأخرى الخاصة بالسيد العضو المنتدب للشركة القابضة والتي تتمثل في منحه حقوق ارتفاع قيمة الأسهم لعدد ٧٥٠ ألف سهم من أسهم الشركة القابضة بسعر ممارسة ٧٥ جنيه مصري للسهم وذلك اعتبارا من ٢٠٠٦/٤/١ ولمدة خمسة سنوات بشرط تحقق شروط معينة.
- وبتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي الراتب الشهري والمزايا الإضافية التي سيحصل عليها السيد العضو المنتدب للشركة القابضة ضمن نظام اثابة وتحفيز العاملين (إيضاح رقم ٥٦) اعتباراً من ٢٠٠٦/٤/١.
- وبتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة على تخصيص تلك الأسهم بالإضافة الى تخصيص عدد ٧٥ ألف سهم لأعضاء مجلس الأدارة والمديرين التنفيذيين بالشركة القابضة كما هو وارد تفصيلا بالإيضاح رقم (٥٦) ادناه وبذلك يصبح إجمالى عدد الأسهم المخصصة لأعضاء مجلس الادارة والمديرين التنفيذيين الشركة القابضة من نظام الاثابة المذكور مليون سهم فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ .

** يتضمن البند مبلغ ٦٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى تمثل راتب السيد رئيس مجلس الإدارة ، ومبلغ ٥٠٠ ٧٤٥ ٢ جنيه مصرى مكافأة للسيد رئيس مجلس الإدارة وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة القابضة والمنعقدة بتاريخ ٥ مـايو ٢٠١٠.

٤٥- مصروفات تشغيل أخرى

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
خصم تعجيل السداد	١٣ ٨٩٨ ٦٠٧	٢٢ ٥٩٩ ٢٤٦
اهلاك وحدات مؤجرة	١٧٦ ٢٦٤	١٧٦ ٢٦٤
مخصص مطالبات	٢ ٥٠٥ ٤٤٥	١٤ ٧٩٧
خسائر الإنخفاض في قيمة العملاء	–	٣ ٠٠٠
خسائر رأسمالية	٢٧٧ ٦٧٤	٩ ١١٢
	١٦ ٨٥٨ ٠٩٠	٢٢ ٨٠٢ ٥١٩

٤٦- إيرادات تمويلية

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد دائنة	٦٥ ٣١٥ ٥٢٦	١٤ ٧٣٩ ٨٥٧
فوائد قروض لمشروعات مشتركة	١ ١٧٧ ٨٠٥	–
استهلاك الخصم – فوائد مؤجلة	٥ ٣٨٣ ٤٢٠	–
ناتج تقييم استثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة	٥ ١٠٤ ٢٠١	٤ ٩٤٣ ٣٦١
عائد استثمار فى اوراق مالية متاحة للبيع	٣٥٠ ٢٧٤	–
ارباح بيع أستثمارات فى اوراق مالية بغرض المتاجرة	٨٥١ ١٣٧	–
عائد استثمار فى اذون خزانة	١٤٤ ٨٢٧	–
عائد استثمار فى صناديق استثمار	٨٠ ٩٣٥	–
صافى فروق تقييم عملات إجنبية	٦ ٧٤٧ ٦١٨	–
	٨٥ ١٥٥ ٧٥٣	١٩ ٦٨٣ ٢١٨

٤٧- مصروفات تمويلية

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد تمويلية	١١ ٥٦٠ ٠٨٨	٤ ٣٠٤ ٩٤٤
مصروفات فوائد اقساط ارض الشيخ زايد	١٣ ٩٧٣ ١٢٠	١٥ ٦٤٤ ٧٥٠
صافى فروق تقييم عملات أجنبية	١ ١٨٣ ٢٨٠	٦٣٠ ٨٤٣
	٢٦ ٧١٦ ٤٨٨	٢٠ ٥٨٠ ٥٣٧

٤٨- مصروف ضريبة الدخل

	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروف ضريبة الدخل الجارية	٢٠ ٩٠٧ ٢٤٦	٨٠٦ ٩٠٧
مصروف ضريبة الدخل المؤجلة (منفعة)	٤٧ ٢٣٣ ٧٢٩	(٢٦ ١٧٣ ٠٢٠)
مصروف ضريبة الدخل للعام	٦٨ ١٤٠ ٩٧٥	–
تسويات ضريبية تخص سنوات سابقة *	(١٢ ٩٧٣ ٣٩٨)	–
	٥٥ ١٦٧ ٥٧٧	(٢٥ ٣٦٦ ١١٣)

* يتمثل المبلغ في رد جـزء من قيمة ضريبة الدخل الجارية المحملة على قائمة الدخل المجمعة عام ٢٠٠٨ وذلك بناءاً على تعديل فترة الاعفاء الضريبى للشركة القابضة وفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالايضاح رقم (٥٤) إدناه .

٤٩- نصيب السهم فى الارباح (الخسائر)

يتم إحتساب نصيب السهم فى الارباح (الخسائر) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ علي اساس نصيب مساهمي الشركة القابضة في خسائر العام وكذلك المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام كما يلى:-

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافي ربح (خسارة) العام (نصيب الشركة القابضة)	١٣٤ ٥٦١ ٩٥٦	(١١٤ ٣٨٢ ٨٧١)
نصيب العاملين فى الأرباح	(٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	–
نصيب المساهمين فى صافى ربح العام	١١٤ ٥٦١ ٩٥٦	–
مقسوما على :-		
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام *	٣٤ ٩١٤ ٣٧٥	٢٨ ٤١٣ ٣٩٦
نصيب السهم فى الارباح(الخسائر) (جنية مصرى/للسهم)	٣,٢٨	(٤,٠٣)

* تم إحتساب المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام كما يلي:-

	٢٠١٠	٢٠٠٩
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
أسهم راس المال المصدر قبل الزيادة	٢٨ ٤١٣ ٣٩٦	٢٨ ٤١٣ ٣٩٦
تأثير أسهم زيادة راس المال المصدر خلال العام	٦ ٥٠٠ ٩٧٩	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام	٣٤ ٩١٤ ٣٧٥	٢٨ ٤١٣ ٣٩٦

٥٠- المشروعات تحت السيطرة المشتركة

تتضمن القوائم المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ قيمة ٥٠% من صافي اصول المشروع المشترك (شركة بالميرا – سوديك للتطوير العقاري المحدودة) كما يلي:-

الميزانية

جنيه مصري	الاصول
	الأصول طويلة الأجل
٢٢ ٥٧١ ٥٩٣	عقارات ومعدات
١ ٢٥٣ ٢٧٣	مشروعات تحت التنفيذ
٨٤ ٠١٦ ٩٥١	استثمارات عقارية
٢٧٦ ٠٧٣ ٠٠٢	إستثمارات عقارية تحت التطوير
١٤ ١٩١ ٣٤٣	دفعات مقدمة لاقتناء استثمارات عقارية
٣٩٨ ١٠٦ ١٦٢	
	الاصول المتداولة
٢٢ ٧٩١ ٥٩٦	مستحق من اطراف ذات علاقة
٣ ٨٩٧ ٨٢٦	اصول متداولة اخري
٩ ٥٥٥ ٧٤٧	نقدية بالبنوك والصندوق
٣٦ ٢٤٥ ١٦٩	
٤٣٤ ٣٥١ ٣٣١	
	الالتزامات
٤٢ ٠٠٧ ٧٥٢	قروض طويلة الاجل
٤٧٣ ٥٦٤	مستحق لاطراف ذات علاقة
٧٠ ٩٥٨ ٥٦٦	قروض قصيرة الاجل (سوديك سوريا)
٣ ١١١ ٤٦٣	الجزء المتداول من القروض طويلة الاجل
١ ٣٧٩ ٧٣٦	المرابحة الاسلامية
٥ ٣١٧ ٤٥٤	موردين والتزامات متداولة اخري
٣٦ ٤٩١ ٣١٥	عملاء - دفعات حجز
١٥٩ ٧٣٩ ٨٥٠	
٢٧٤ ٦١١ ٤٨١	**صافي الاصول**

قائمة الدخل

جنيه مصري	
٨ ٥٥٤	ايرادات اخري
(٥ ٨٧٦ ١٠٧)	مصروفات عمومية وادارية
(١ ٦٣٨ ١٢٣)	تكلفة تمويلية
٧٩ ٠٤٩	ايرادات تمويلية
(١٢٧ ١٠٧)	اهلاكات
(٩٠٨ ٩٧٤)	مصروفات تسويقية
(٨٧٨ ١٦٩)	فروق عملة اجنبية
(٩ ٣٤٠ ٨٧٧)	صافي خسارة العام

٥١- الأدوات المالية

٥١-١ خطر الإئتمان

التعرض لخطر الإئتمان

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصي للتعرض لخطر الإئتمان كما يبلغ الحد الأقصى للتعرض لخطر الإئتمان في تاريخ القوائم المالية المجمعة كما يلي:-

	إيضاح رقم	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى
عملاء وأوراق قبض - طويلة الاجل	(١٣)	١ ٢٦٠ ٢٧٦ ٨٧٢	١ ١١٤ ٧٦٢ ٥١٤
عملاء وأوراق قبض – قصيرة الاجل	(١٧)	٨٥٨ ٤٠٥ ١٩٦	٧٣٩ ٧٧٧ ٤٢٣
مدينون اخرون	(١٨)	٤٤ ٢٧٤ ٠٧٢	٦ ١٩٦ ٣٠٦
قروض لمشروعات مشتركة	(١٩)	٧٠ ٩٥٨ ٣٨٦	-
إستثمارات فى أوراق مالية بغرض المتاجرة	(٢٠)	٨٦ ٩٨٨ ٩١٥	١١٩ ٠٤٥ ٤٦٠
النقدية ومافي حكمها	(٢١)	٨٥٢ ٠٥٥ ٩٧٩	٤٨١ ٧٩٠ ٤٩٨
		٣ ١٧٢ ٩٥٩ ٤٢٠	٢ ٤٦١ ٥٧٢ ٢٠١

٥١-٢ خطر السيولة

يوفر هذا الإيضاح الشروط التعاقدية للإلتزامات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

	القيمة الدفترية جنيه مصرى	٦ أشهر او اقل جنيه مصرى	٦-١٢ شهر جنيه مصرى	١-٢ سنة جنيه مصرى	٢-٥ سنة جنيه مصرى	أكثر من ٥ سنوات جنيه مصرى
بنوك – تسهيلات انتمانية	٨٦ ٩٠٣ ٦٣٢	٨٦ ٩٠٣ ٦٣٢	-	-	-	-
مقاولون وموردون	٦٩ ٩٠٣ ٩٨٦	٢٢ ٩٤٤ ٤٠٦	٤٦ ٩٥٩ ٥٨٠	-	-	-
دائنون اخرون	٣١٠ ٠٥٣ ٨٧٠	١٨٥ ٦٦٨ ٤٧٥	٦٤ ٨٢١ ٣٢٦	٥٠ ٠٦٩ ٦١١	٩ ٤٩٤ ٤٥٨	-
قروض طويلة الاجل	٤٢ ٠٠٧ ٧٥٢	١٧ ٠٦٢ ١٥٥	٢ ١٠٨ ٧٦٩	٥ ٩٩٧ ٦٣٠	١ ٩٩٢ ٨٩٠	١٤ ٨٤٦ ٣٠٨
أوراق دفع – قصيرة الاجل	٤٨ ٢١٠ ٠٨٢	٤٨ ٢١٠ ٠٨٢	-	-	-	-
أوراق دفع – طويلة الاجل	١٢١ ٥٣٠ ٥٩٠	-	-	٧ ٦٠٥ ٣٢٥	٨٩ ٦١٩ ١٤٧	٢٤ ٣٠٦ ١١٨
	٦٧٨ ٦٠٩ ٩١٢	٣٦٠ ٧٨٨ ٧٥٠	١١٣ ٨٨٩ ٦٧٥	٦٣ ٦٧٢ ٥٦٦	١٠١ ١٠٦ ٤٩٥	٣٩ ١٥٢ ٤٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

	القيمة الدفترية	٦ أشهر أو أقل	٦-١٢ شهر	١-٢ سنة	٢-٥ سنة	أكثر من ٥ سنوات
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
بنوك – تسهيلات ائتمانية	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨	٩٧ ٣٤٧ ٦١٨	-	-	-	-
مقاولون وموردون	٣٣ ٣٦٥ ٢٤٦	٢٨ ٠٠٦ ٥٦٢	٥ ٣٥٨ ٦٨٤	-	-	-
دائنون اخرون	٢١٣ ٢٥٣ ٣٣٢	١٤٥ ٩٠١ ٠٣٤	١١ ٩٨٧ ١١٨	٢٧ ٤٠٤ ١١٠	٢٧ ٩٦١ ٠٧٠	-
أوراق دفع – قصيرة الاجل	٥٤ ٤٦٨ ٩٧٤	٥٩ ٦٩٨ ١٧٨	-	-	-	-
أوراق دفع – طويلة الاجل	١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨	-	-	-	٧٢ ٩١٨ ٣٥٤	٧٢ ٩١٨ ٣٥٤
	٥٤٤ ٢٧١ ٨٧٨	٣٣٠ ٩٥٣ ٣٩٢	١٧ ٣٤٥ ٨٠٢	٢٧ ٤٠٤ ١١٠	١٠٠ ٨٧٩ ٤٢٤	٧٢ ٩١٨ ٣٥٤

٣-٥١ خطر العملة

التعرض لخطر العملة

البيان التالي يوضح تعرض المجموعة لخطر أسعار صرف العملات الأجنبية بالعملات الأساسية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

بيـــان	جنية مصري	دولار أمريكى	ليرة سورى
قروض لمشروعات مشتركة	-	١٢ ٢٥٠ ٠٠٠	-
نقدية بالبنوك	٧٨٤ ٢٢٤ ٨٨٩	١١ ٩١٧ ٠١٧	-
تمويل اسلامى (المرابحة)	-	-	١١ ١٨٠ ٧٢٩
قروض طويلة الاجل	-	-	٢٤٠ ٤١١ ١٦٠
دائنون اخرون	(٣٠٤ ١٣١ ٩٦٦)	(١ ٠٢٢ ٢٤٠)	-
صافي التعرض للخطر	٤٨٠ ٠٩٢ ٩٢٣	٢٣ ١٤٤ ٦٧٧	٣٥١ ٥٩١ ٨٨٩

٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

بيـــان	جنية مصري	دولار امريكى	ليرة سورى
نقدية بالبنوك	٤٦٥ ٧٦٠ ٥٩٩	٣ ٠٢٢ ٠١٣	-
دائنون اخرون	(١٩٥ ٨٠١ ٦١٦)	(٩٠٨ ٨٧٠)	-
صافي التعرض للخطر	٢٦٩ ٩٥٨ ٩٨٣	٢ ١١٤ ١٤٣	-

وفيما يلي متوسط أسعار الصرف المستخدمة خلال العام:-

جنيه مصرى	متوسط سعر الصرف		سعر الاقفال في تاريخ القوائم المالية المجمعة	
	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
دولار امريكى	٥,٦٥	٥,٥٢	٥,٧٩	٥,٤٩
ليرة سورية	٠,١٢٢١	_	٠,١٢٣٤	_

٤-٥١ تحليل الحساسية

إن إرتفاع قدرة ١٠ % في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات التالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ قد يؤدي إلي زيادة (إنخفاض) الأرباح والخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه.

يفترض هذا التحليل ثبات كافة المتغيرات الأخرى خاصة أسعار الفائدة. وقد تم إجراء هذا الاختبار بذات الأساس المستخدم لعام ٢٠٠٩.

	الأرباح والخسائر جنيه مصرى
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	
دولار أمريكى	١ ٣١٠ ٧٤١
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	
دولار أمريكى	١ ١٥٦ ٤٣٦

إن انخفاض قدره ١٠% في سعر الدولار الأمريكي مقابل العملات المذكورة أعلاه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ قد يكون له نفس التأثير المعادل ولكن بتأثير عكسي علي العملات المذكورة بالمبالغ المذكورة أعلاه وبافتراض ثبات المتغيرات الأخرى كما ذكر.

٥-٥١ خطر سعر الفائدة

يظهر الشكل العام لسعر الفائدة الخاص بالأدوات المالية للمجموعة في تاريخ القوائم المالية المجمعة كما يلي:-

	القيمة الدفترية	
	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
أدوات مالية بسعر فائدة ثابت	جنيه مصرى	جنيه مصرى
اصول مالية	٢ ١١٨ ٦٨٢ ٠٦٨	١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧
إلتزامات مالية	(٢٥١ ٧٥٦ ٥٤٣)	(٢٠٠ ٣٠٥ ٦٨٢)
	١ ٨٦٦ ٩٢٥ ٥٢٥	١ ٦٥٤ ٢٣٤ ٢٥٥
أدوات مالية بسعر فائدة متغيرة		
إلتزامات مالية	(٨٦ ٩٠٣ ٦٣٢)	(٩٧ ٣٤٧ ٦١٨)
	(٨٦ ٩٠٣ ٦٣٢)	(٩٧ ٣٤٧ ٦١٨)

لا تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي أصول وإلتزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ولا تخصص الشركة مشتقات مالية (عقود مبادلة أسعار الفائدة) كأدوات تغطية بإستخدام النموذج المحاسبي الخاص بتغطية مخاطر القيمة العادلة لذلك فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية المجمعة ليس له تأثير علي قائمة الدخل المجمعة.

٥١-٦ القيم العادلة

القيم العادلة مقارنة مع القيم الدفترية

تظهر القيم العادلة للأصول والإلتزامات المالية مقابل قيمتها الدفترية في الميزانية المجمعة كما يلي:

	٢٠١٠/١٢/٣١		٢٠٠٩/١٢/٣١	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء واوراق قبض	٢ ١١٨ ٦٨٢ ٠٦٨	٢ ١١٨ ٦٨٢ ٠٦٨	١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧	١ ٨٥٤ ٥٣٩ ٩٣٧
قروض لمشروعات مشتركة	٧٠ ٩٥٨ ٣٨٦	٧٠ ٩٥٨ ٣٨٦	–	–
نقدية وما في حكمها	٨٥٣ ٢٥٤ ٢١٠	٨٥٣ ٢٥٤ ٢١٠	٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠	٤٨٢ ٢٩٦ ٤٨٠
تمويل اسلامى (المرابحة)	(١ ٣٧٩ ٧٣٦)	(١ ٣٧٩ ٧٣٦)	–	–
موردون ومقاولون و أوراق دفع	(١١٨ ١١٤ ٠٦٨)	(١١٨ ١١٤ ٠٦٨)	(٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠)	(٨٧ ٨٣٤ ٢٢٠)
قروض طويلة الاجل	(٤٢ ٠٠٧ ٧٥٢)	(٤٢ ٠٠٧ ٧٥٢)	–	–
دائنون اخرون	(٣١٠ ٠٥٣ ٨٧٠)	(٣١٠ ٠٥٣ ٨٧٠)	(٢١٣ ٢٥٣ ٣٣٢)	(٢١٣ ٢٥٣ ٣٣٢)
أوراق دفع	(١٢١ ٥٣٠ ٥٩٠)	(١٢١ ٥٣٠ ٥٩٠)	(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)	(١٤٥ ٨٣٦ ٧٠٨)
	٢ ٤٤٩ ٨٠٨ ٦٤٨	٢ ٤٤٩ ٨٠٨ ٦٤٨	١ ٨٨٩ ٩١٢ ١٥٧	١ ٨٨٩ ٩١٢ ١٥٧

تم الإفصاح عن أساس تحديد القيمة العادلة في إيضاح رقم (٤) أعلاه.

٥٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الإطراف ذات العلاقة فى مساهمى الشركة القابضة وأعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين والشركات التى يمتلك فيها المساهمون بطريقة مباشرة أو غير مباشرة اسهم تخول لهم ممارسة نفوذ جوهرى على هذه الشركات وقد تعاملت الشركة خلال الفترة مع الأطراف ذوى العلاقة وقد تمت تلك المعاملات وفقا للشروط والقواعد التى اقرتها ادارة المجموعة، وفيما يلى بيان بأهم المعاملات التى تمت خلال العام وأرصدة الاطراف ذوى العلاقة فى تاريخ الميزانية المجمعة :-

أ – المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة :-

الطرف / نوعه	طبيعة التعامل	في ٢٠١٠/١٢/٣١ حجم التعامل جنيه مصري	في ٢٠٠٩/١٢/٣١ حجم التعامل جنيه مصري
أعضاء مجلس الإدارة و المديـــرين التنفذيين (الشركة القابضة)	أعضاء مجلس الإدارة و المديـــرين التنفذيين	(انظر إيضاح رقم ٤٤)	
شركة برايت ليفنج للتجارة (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس ادارة شركة موف إن للمقاولات المتطورة والمساهمة بنسبة ١٥,٥% من رأس مال الشركة المصدر)	اعمال ديكورات وتشطيبات	-	٧١٣ ٠٥٣
شركة فيوريسيما (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس الإدارة لشركة جرين مكيب للزراعة والإستصلاح والمساهمة بنسبة ٤% من راس مال الشركة المصدر)	– توريد رخام مستورد	١ ٢٣٠ ٧٣٢	٧٠١ ٢٨٦
	– مسداد ثمن الرخام	٩٣٥ ٠٠٠	
شركة بنيان للتنمية والتجارة (شركة يساهم فيها رئيس مجلس إدارة شركة موف ان للمقاولات المتطورة والمساهم بنسبة ١٥ % من رأس مال الشركة المصدر)	– اعمال الدروة المعدنية	٢٧٨ ٨٣٧	٢٦٦ ٣٨٠
	– اعمال ديكورات وتشطيبات	٢٤ ٠١٨ ٤٠٠	١ ٢٨٣ ٠٢٥
	– اعمال عزل ولاند سكيب		٢ ٩٢٩ ٧٦٥
شركة دوناتو فارم (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس الإدارة لشركة جرين مكيب للزراعة والإستصلاح والمساهمة فيها بنسبة ٢٠% من راس مال الشركة المصدر)	توريد مستلزمات	١ ٣٠٩ ٠١٤	١ ٥٢٤ ١٢٢
شركة لاند ماسترز (شركة مساهم فيها السيد رئيس مجلس الإدارة لشركة جرين مكيب للزراعة والإستصلاح والمساهمة فيها بنسبة ٢٠% من راس مال الشركة المصدر)	مصروفات مدفوعة بواسطة جرين مكيب نيابة عن الشركة	١٥٥ ٩٣٦	١١٩ ٣٣٨
	دفعات مقدمة لشراء حفار وايجار معدات	-	٥٢٩ ٨٦٣
	شراء حفار	-	٥٥٥ ٢٤٢
	مصروفات مدفوعة بواسطة لاند ماسترز نيابةً عن الشركة	٤٨٠ ٨٨٨	٢ ٣١٥ ٥٩٢
	دفعات مقدمة بواسطة لاندماسترز كمقاول رئيسي للشركة	١ ٢٩٣ ١٥٢	١ ٧٣٠ ٦٥٨
	تحصيل المصروفات المدفوعة نيابة	-	٦١ ٧٨٧
	عقود اعمال زراعة وتنسيق وطرق	١ ٧٦٤ ٤٦٩	-
شركة المجموعة المالية – هيرمس للترويج- مساهم	تغطية الاكتتاب في اسهم زيادة رأس المال المصدر	٢٧ ٥٠٠ ٠٠٠	-
شركة المجموعة المالية – هيرميس للاستشارات	أتعاب أستشارية للحصول على قرض	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	
شركة الشيخ زايد للتنمية العقارية – شركة تابعة تم بيعها خلال العام	دفعات مقدمة مقابل اتفاق التطوير من الباطن	٣ ٣٧١ ٤٠٠	-
شركة بالميرا – سوديك للتطوير العقـــارى المحدودة	– قروض لمشروعات مشتركة	٧٠ ٩٥٨ ٥٦٥	-
	– أتعاب إدارة	٢ ٨٩٦ ٢٥٠	-
	– عوائد تمويل	١ ٥١٦ ٢١٩	-

ب – الأرصدة الناتجة من المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة :-

الطرف	أسم البند بالميزانية المجمعة	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصري
شركة رويال جاردنز	عملاء وأوراق قبض (إيضاح رقم ١٣، ١٧)	٥٢ ٦٤٠ ٧٢٣	٩٦ ٧٤٠ ٧٢٣
أعضاء مجلس الإدارة والمديرين التنفيذيين	التزام مقابل معاملات المدفوعات المبنية علي أسهم الممددة نقدا ضمن بند دائنون وأرصدة أخرى (إيضاح رقم ٢٧)	١ ٢٣٧ ١٨١	٧٧٨ ٥٥٥
شركة برايت ليفنج للتجارة	مبالغ مستحقة من العملاء	-	٧٤٩ ٧٣١
شركة لاند ماسترز	مبالغ مستحقة على العملاء	١ ٩١١ ٣٢٥	-
	مدينون وأرصدة مدينة أخـرى	٤٨٦ ٩٦٠	-
شركة فوريسيما	دائنون وأرصدة دائنة اخرى	٩٧٥ ٧٣٢	-
شركة بذيان للتنمية والتجارة	مبالغ مستحقة من العملاء	٤ ٦٤١ ١٨٣	١ ٦٩١ ٤٣٣
شركة بالميرا - سوديك للتطوير العقـاري المحدودة	قروض لمشروعات مشتركة	٧٠ ٩٥٨ ٥٦٥	-

٥٣- الموقف القانوني

هناك نزاع بين الشركة وإحدى الجهات بشأن العقد المبرم بينهم بتاريخ ١٩٩٩/٢/٢٣ والخاص بتسليم هذه الجهة قطعة أرض كحق إنتفاع لمدى الحياة بقيمة إيجاريه سنوية رمزية لمساحة قدرها ٩٦ فدان تقريباً والتي لم يتم تسليمها حتى تاريخه حيث لم تقم إدارة هذه الجهة بالإلزام بالشروط التفصيلية بالعقد، وهناك إنذارات متبادلة بخصوص هذه الأرض بين إدارة الشركة وإدارة هذه الجهة، هذا وخلال عام ٢٠٠٩ قامت هذه الجهة بإقامة الدعوى رقم ٣ لسنة ٢٠٠٩ مدني ٦ أكتوبر ضد الشركة بطلب تسليمها الأرض المخصصة لها وصدر حكم تمهيدي فيها من المحكمة بجلسة ٢٢ فبراير ٢٠١٠ بأحالة الموضوع إلى الخبراء وندب مكتب الخبراء بوزارة العدل لمباشرة هذه الدعوى وحددت جلسة بتاريخ ٢٦ إبريل ٢٠١٠ ليقدم الخبير تقريره، وقررت المحكمة التأجيل عدة مرات آخرها لجلسة ٢٨ مارس ٢٠١١ ويرى المستشار القانوني أن الشركة لها الحق في الإحتفاظ بالأرض محل العقد واستغلالها على أساس أن العقد المذكور لم يدخل حيز النفاذ ولم ينشأ حق الإنتفاع للجهة ، حيث أن سريانه كان مرهوناً على شروط لم يتم استيفاءها، وأنه في حالة قيام هذه الجهة بالمنازعة على حيازة الأرض، فإن الشركة هي الحائزة فعلياً وماديا للأرض، وبالتالي يكون لها الحق في استمرار الحيازة لحين تسوية النزاع أمام القضاء .

٥٤- **الموقف الضريبي**

فيما يلي ملخص بالموقف الضريبي للشركة في تاريخ القوائم المالية المجمعة :-

ضريبة أرباح شركات الأموال

- سبق وأن تم تحديد فترة الاعفاء الضريبي للشركة القابضة من أرباح شركات الأموال لمدة عشر سنوات تبدأ من العام التالى لتاريخ بدء النشاط إعتباراً من ١٩٩٨/١/١ حتـى ٢٠٠٧/١٢/٣١ طبقاً للقانون رقم ٥٩ لسنة ١٩٧٩ بشأن المجتمعات العمرانية الجديدة.
وخلال شهر يناير ٢٠١١ تقدمت الشركة القابضة بطلب لمصلحة الضرائب لتعديل فترة الإعفاء الضريبى لتبدأ من تاريخ التسليم الفعلى للوحدات فى عام ٢٠٠٢.
وبتاريخ ١٨ يناير ٢٠١١ قامت لجنة فض المنازعات الخاصة بمصلحة الضرائب ببحث ودراسة طلب الشركة القابضة فى ضوء تاريخ التسليم الفعلى للوحدات وما يسرى على الشركات المثيلة وبناءً على ذلك قررت اللجنة الاستجابة لطلب الشركة القابضة بإعتبار أن بداية النشاط الفعلى للشركة هو عام ٢٠٠٢ وبذلك يحق للشركة القابضة التمتع بالإعفاء الضريبى من تاريخ ١ / ١ / ٢٠٠٣ إلى ٣١ / ١٢/ ٢٠١٢ وتم إثبات تعديل فترة الإعفاء الضريبى الجديدة على البطاقة الضريبية للشركة القابضة.
وجاري تقديم الاقرارات الضريبية المعدلة عن السنوات ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩.
- قامت مصلحة الضرائب بمحاسبة الشركة لضريبة الأرباح علي شركات الأموال والقيم المنقولة بطريقة تقديرية عن السنوات من ١٩٩٦ حتى ٢٠٠٠ وأخطرت الشركة بالنماذج الضريبية واعترضت الشركة على ذلك وخـلال العام تم أعادة الفحص للسنوات المذكورة ولم ترد للشركة أيه مطالبات حتى تاريخ أعتماد القوائم المالية للاصـدار .
- لم يتم أي فحص ضريبي للسنوات من ٢٠٠١ حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي في المواعيد القانونية وفقا للقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

ضريبة المرتبات

- تم الفحص الضريبي عن السنوات حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد المطالبات الضريبية وفقاً لقرار اللجنة الداخلية، السنوات من ٢٠٠٠ حتى ٢٠٠١ تم الفحص والإحالة للجنة الداخلية وتم سداد الضريبة وفقاً لقرار اللجنة الداخلية خلال شهر سبتمبر ٢٠٠٤.
- تم الفحص للسنوات من ٢٠٠٢، ٢٠٠٤ ولم ترد للشركة أية مطالبات حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

ضريبة الخصم

تم الفحص الضريبي عن السنوات السابقة وكذا حتى الربع الثاني من عام ٢٠٠٧ ولم ترد للشركة ايه مطالبات ضريبية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

ضريبة الدمغة

تم الفحص الضريبي عن الفترات السابقة حتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وتم الفحص والإحالة للجنة الداخلية وتم سداد الفروق الضريبية.

الضريبة العامة على المبيعات

- تم الفحص الضريبي للسنوات من بداية نشاط الشركة حتى شهر أغسطس ٢٠٠٣ وتم سداد الفروق الضريبية
- لم يتم فحص الفترات التالية حتى تاريخ اعتماد القوائم المالية للإصدار.

الضريبة العقاريـــة

قامت الشركة بتقديم إقرارات الضريبة العقارية في المواعيد القانونية وفقاً للقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨ .

٥٥- **الارتباطات الرأسمالية**

- تبلغ قيمة العقود المبرمة مع الغير بخصوص أعمال انشاء وتجهيز المبنى الادارى ومكتب المبيعات مبلغ ٢٨ ١٤٥ ٦٦٤ جنيه مصري (عام ٢٠٠٩: مبلغ ١ ٦٥٨ ١٣٢ جنيه مصري) وبلغ الجزء المنفذ منها مبلغ ٢١ ٤٩٢ ٥١٩ جنيه مصرى حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ (عام ٢٠٠٩ : مبلغ٦١٥ ٩٥٤جنيه مصري) تبلغ قيمة المساهمات فى الاستثمارات طويلة الاجل الغير مطالب بها حتى تاريخ الميزانية المجمعة حوالي ٢١٠,٠١٥ مليون جنيه مصرى (٣,٢٧ مليون جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩).

٥٦- نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة

بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بالإجماع على إعتماد نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة، وذلك بالنص عليه في النظام الأساسي للشركة القابضة طبقاً للعرض المقدم من مجلس الإدارة، وتفويض مجلس إدارة الشركة القابضة في اصدار مليون سهم بقيمة عادلة ١٠٠ جنيه للسهم تنفيذاً لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين في الشركة القابضة وتعيين لجنة مستقلة للاشراف على تنفيذ هذا النظام من اعضاء غير تنفيذيين في مجلس إدارة الشركة القابضة. مع تفويض السيد العضو المنتدب للشركة القابضة فى تعديل المواد الخاصة بذلك بالنظام الأساسي للشركة القابضة والمتعلقة بزيادة رأس المال وتنفيذ نظام إثابه وتحفيز العاملين والمديرين بالشركة القابضة وفقا لما سبق.

هذا وقد تم تعديل المواد الخاصة بذلك بالنظام الأساسى للشركة القابضة بتاريخ ٢٠٠٦/١٠/٢٤ ومازالت الإجراءات والمناقشات مستمرة مع الهيئة العامة لسوق المال فى هذا الشأن.

وفيما يلى أهم ملامح نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة:-

- يعمل نظام الإثابة والتحفيز عن طريق تخصيص أسهم للعاملين والمديرين واعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين للشركة القابضة وبيعها لصالحهم بشروط مميزة.
- مدة هذا النظام أربع سنوات تبدأ من تاريخ إقرار الجمعية للشركة القابضة للنظام ويخصص لكل مستفيد خلالها عدد محدد من الأسهم فى كل سنة من سنوات النظام طبقا للشرائح الواردة بملحق هذا النظام.
- تحدد سعر السهم للمستفيد بواقع ٧٥ جنيه مصرى للسهم.
- تقوم الشركة القابضة بتمويل إصدار أسهم الزيادة المخصصة لتطبيق النظام ويتم سداد قيمة الأسهم المستحقة للشركة القابضة من حصيلة البيع.

وبتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٠٧ وافق مجلس إدارة الشركة القابضة علي عقد حفظ أسهم نظام الإثابة والتحفيز لبعض المديرين والعاملين واعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة مع البنك العربي الافريقي الدولي . وقد تم توقيع العقد المبرم بين الشركة القابضة والبنك العربي الأفريقي الدولى بتاريخ ١٥ ابريل ٢٠٠٧ ووفقاً لما هو وارد تفصيلاً بالإيضاح رقم (٢٩) فقد تم اصدار اسهم النظام وتمويلها بواسطة الشركة القابضة والتأشير في السجل التجاري بتلك الزيادة بتاريخ ٥ يوليو ٢٠٠٧.

- وبتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٠٧ وافقت لجنة الإشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بالشركة القابضة على إختيار المستفيدين من النظام وكذا عدد الأسهم المخصصة لكل منهم وطبقا لهذا القرار تم تخصيص عدد الأسهم الخاصة بالنظام بالكامل.
- خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٧ تم ممارسة حق البيع لعدد ٢٠٠٠٠٠ سهم من أسهم نظام الإثابة بمتوسط سعر بيع قدره ٢٢٦,٦٣ جنيه مصرى للسهم وتم تجنيب المستحق للمستفيدين بحساب خاص لدى البنك العربى الأفريقى الدولى لحين انتهاء فترة الحظر وفقا لنظام الأثابة.
- تم زيادة عدد الاسهم المخصصة للنظام بعدد ٥٠٠ ٠٠٠ سهم أضافى وفقا لما هو وارد تفصيلا بالايضاح رقم (٢٩).
- وبتاريخ ٣ يوليو ٢٠٠٨ وافقت لجنة الاشراف على نظام إثابة وتحفيز العاملين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين على تخصيص عدد ٤٩٥ ٠٠٠ سهم من اجمالى تلك الاسهم لبعض العاملين والمديرين التنفيذيين بالشركة القابضة

كما تم توقيع عقود تخصيص هذه الاسهم مع العاملين والمديرين التنفيذيين خلال شهر اكتوبر ٢٠٠٨ .

- وبتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠٠٩ قرر مجلس ادارة الشركة القابضة مايلى :-

- مد عقد العضو المنتدب لينتهى فى ٣٠ مارس ٢٠١٥ بدلا من ٣٠ مارس ٢٠١١ .
- التوصية بمد ممارسة الحق الوارد فى نظام الاثابة والتحفيز الحالى لتنتهى في مارس ٢٠١٥ بدلا من مارس ٢٠١١ .
- التوصية بتعديل المادة (١١) من نظام الاثابة والتحفيز الخاصة بادارة النظام لتعطى الحق للمجلس فى حالة وفاة أو أستقالة أحد أعضاء لجنة الاشراف فى تعيين عضوا بدلا منه .
- تفويض السيد رئيس مجلس الادارة فى دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة للموافقة على تعديل بعض مواد نظام الاثابة والتحفيز الحالى.

- وبتاريخ ٧ ديسمبر ٢٠٠٩ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة على تعديل بعض مواد نظام الإثابة والتحفيز وعقد تخصيص الأسهم المعتمدين من الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك طبقا لما يلي :-

- مد فترة ممارسة الحق الواردة فى نظام الإثابة والتحفيز وعقد تخصيص الاسهم لتنتهى فى مارس ٢٠١٥ بدلا من مارس٢٠١١.
- تعديل نظام الاثابة والتحفيز وعقد تخصيص الاسهم لتتيح للمستفيد من النظام أمكانية نقل ملكية الاسهم المخصصة لصالحه لتكون بأسمه بعد انتهاء فترة الحظر بشرط سداد سعر السهم الخاص بالنظام ويكون فى هذه الحالة للمستفيد كافة الحقوق المقررة على أسهم الشركة .
- تعديل المادة (١١) من نظام الاثابة والتحفيز الخاصة بادارة النظام لتعطى الحق لمجلس الادارة – أذا لزم الامر- فى استبدال أحد أعضاء لجنة الاشراف بعضو أخر على أن يكون من أعضاء مجلس الادارة الغير تنفيذيين.

- وبتاريخ ٢٦ ابريل ٢٠١٠ تم أخطار الشركة بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على اعتماد تعديل نظام الاثابة والتحفيز.

وفيما يلى بيان بالمستفيدين ومدى وشروط منح الأسهم الممنوحة وفقا لهذا النظام :-

الطرف المخصص له الأسهم	تاريخ المنح	عدد الأسهم بالألف	القيمة العادلة للسهم في تاريخ المنح جنيه مصري	سعر الممارسة جنيه مصري	الشروط
عضو مجلس الإدارة المنتدب	٢٠٠٧/٣/٢٨	٧٥٠	١٠٠	٧٥	مدة عمل٥ سنوات بالشركة وفترة ممارسة الحق من٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الى مارس ٢٠١٥ لا يستحق المستفيد من الحق إذا كان أداء سهم الشركة يقل عن مؤشر ٣٠ بورصة القاهرة والإسكندرية بأكثر من ٢٠% لمدة سنتين متتابعتين خلال مدة الاستحقاق.
عضو مجلس الإدارة	٢٠٠٧/٩/٢٣	٧٥	١٠٠	٧٥	وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الى مارس ٢٠١٥ .
بعض المديرين	٢٠٠٧/٩/٢٣	١٧٥	١٠٠	٧٥	وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها الى مارس ٢٠١٥ .
عضو مجلس الإدارة	٢٠٠٨/١٠/٧	٢٥	٧٣,٣٤	٧٥	وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها إلى مارس ٢٠١٥ .
بعض المديرين	٢٠٠٨/١٠/٧	٤٧٠	٧٣,٣٤	٧٥	وفقا لمعيار الأداء وفترة ممارسة الحق من٣١ مارس ٢٠٠٧ حتى ٣١ مارس ٢٠١١ تم مدها إلى مارس ٢٠١٥.

٥٧- **الاحداث التالية**

أ- بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على اقتراح مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٠ بشأن تجزئة القيمة الاسمية لسهم الشركة البالغة عشرة جنيه مصرى لتصبح القيمة الاسمية للسهم ٤ جنيه مصرى فى ضوء موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٠ .

ب- بعد تاريخ القوائم المالية المجمعة قامت المجموعة بالحصول على قرض متوسط الاجل من أحد البنوك بمبلغ ٤٣٥ جنيه مصرى (متضمناً أعادة جدولة أحد التسهيلات الائتمانية البالغ ٨٥ مليون جنيه مصرى القائمة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بضمان رهن أسهم أحدى شركاتيا التابعة البالغ قيمتيا الدفترية ٣١٨ ٣٠٧ ٠٠١ مليون جنيه مصرى فى تاريخ القوائم المالية المجمعة .

٥٨- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع عرض الفترة المالية الحالية وتتمثل أهم البنود التى تاثرت بأعادة التبويب في الاتى :-

الميزانية

جنيه مصري

(٤ ٢٧٦ ٣٠١)	أعمال تحت التنفيذ
٤ ٢٧٦ ٣٠١	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(١٢ ٤٨٠ ١٩٧)	عملاء دفعات – حجز
١٢ ٤٨٠ ١٩٧	دائنون وارصدة دائنة أخري